

FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
V84497775
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JPMorgan
Merrill Lynch International
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JPMorgan
Merrill Lynch International
Société Générale
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
Alf Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0339731004	10/11/2005 8.423	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0339731012	10/11/2005 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A3(G) ES0339731020	10/11/2005 2.376	35.706,91 84.839.618,16 35,71%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7430% 25/01/2010 67,062536 Bruto 54,991280 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0339731038	10/11/2005 713	100.000,00 71.300.000,00 100,00%	100.000,00 71.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,310% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0430% 25/01/2010 263,647222 Bruto 216,190722 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A2
Serie C ES0339731046	10/11/2005 233	100.000,00 23.300.000,00 100,00%	100.000,00 23.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3130% 25/01/2010 331,897222 Bruto 272,155722 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Ba2	BBB+ Baa3
Serie D ES0339731053	10/11/2005 255	100.000,00 25.500.000,00 100,00%	100.000,00 25.500.000,00	Variable Euribor 3M+2,350% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,0830% 25/01/2010 779,313889 Bruto 639,037389 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa1	BB- Ba2
Serie E ES0339731061	10/11/2005 240	100.000,00 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7330% 25/01/2010 1.196,397222 Bruto 981,045722 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total			228.939.618,16	1.524.000.000,00					

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual							
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	01/03/2011	1,09	0,97	0,94	0,82	0,80	0,78	0,76	0,66
			24/07/2011	1,65	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	03/05/2011	1,26	1,16	1,07	1,00	0,94	0,88	0,83	0,79
			24/07/2012	2,65	2,40	2,15	2,15	1,90	1,90	1,65	1,65
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24/07/2011	1,65	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90
			24/07/2011	1,65	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	18/06/2014	4,55	4,16	3,82	3,52	3,26	3,04	2,83	2,65
			24/10/2016	6,90	6,40	5,90	5,40	4,90	4,65	4,40	4,15
Serie E	Con amortización opcional *	Años	24/07/2011	1,65	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90
			24/07/2011	1,65	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90
Serie E	Sin amortización opcional *	Años	10/05/2017	7,85	7,33	6,83	6,36	5,93	5,54	5,18	4,86
			24/10/2018	8,90	8,40	7,90	7,40	6,90	6,65	6,15	5,90
Serie D	Con amortización opcional *	Años	24/07/2011	1,65	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90
			24/07/2011	1,65	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90
Serie E	Sin amortización opcional *	Años	25/09/2021	11,83	11,17	10,56	9,99	9,46	8,96	8,49	8,05
			24/04/2035	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41
Serie E	Con amortización opcional *	Años	24/07/2011	1,65	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90
			24/07/2011	1,65	1,40	1,40	1,15	1,15	1,15	1,15	0,90
Serie E	Sin amortización opcional *	Años	24/07/2011	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41
			24/04/2035	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41	25,41

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	37,06%	84.839.618,16	70,16%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	55,27%	55,27%	842.300.000,00
Serie A2	0,00%	0,00	19,69%	19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	37,06%	84.839.618,16	15,59%	15,59%	237.600.000,00
Serie B	31,14%	71.300.000,00	35,37%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	10,18%	23.300.000,00	24,00%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	11,14%	25.500.000,00	11,56%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	10,48%	24.000.000,00	1,57%	1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		228.939.618,16			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	11,56%	23.694.623,86		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		84.839.618,16			237.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.271.011,65	0,739%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	360.606,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	68.579,68		
Activo			
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales	993.984,12	2,733%	
Activo			
Saldo			
Interés			

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
V84497775

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JPMorgan
Merrill Lynch International
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
JPMorgan
Merrill Lynch International
Société Générale
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.407	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	200.649.450,06	1.500.030.079,08	
Medio	142.608,00	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.643.875,93	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,16%	3,20%	
Mínimo	1,13%	2,34%	
Máximo	8,75%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	69	
Mínimo	01/12/2009	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,95%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,05%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	48,13%	59,34%
(F) - Construcción	10,50%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	13,90%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,11%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,04%	3,15%
(H) - Hostelería	4,50%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,56%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,85%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,49%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,13%	0,58%
(B) - Pesca	0,22%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,15%
(M) - Educación	0,39%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,06%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,96%	1,31%	1,78%	2,01%
Tasa anual equivalente	4,81%	10,97%	14,69%	19,37%	21,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,72%	8,80%
Aragón	0,59%	0,84%
Asturias	0,16%	0,22%
Canarias	2,61%	2,42%
Castilla y León	1,75%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,72%	2,05%
Cataluña	14,40%	12,46%
Comunidad Valenciana	47,88%	51,12%
Extremadura	0,11%	0,10%
Galicia	2,07%	1,23%
Islas Baleares	5,44%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,34%	8,76%
Murcia	0,40%	2,54%
Navarra	0,41%	0,16%
País Vasco	3,98%	1,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	105	145.836,09	30.477,96	0,00	176.314,05	1,76	13.644.004,68	13.820.318,73	23,47	
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	632.449,45	71.046,75	0,00	703.496,20	7,03	12.239.994,65	12.943.490,85	21,98	
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	214.055,23	54.855,61	0,00	268.910,84	2,69	6.579.873,84	6.848.784,68	11,63	
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	137.535,24	26.417,19	0,00	163.952,43	1,64	1.922.069,26	2.086.021,69	3,54	
De > 6 a < 12 Meses	46	708.375,70	226.277,40	0,00	934.653,10	9,34	5.555.111,90	6.489.765,00	11,02	
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	661.676,02	166.108,43	0,00	827.784,45	8,27	2.624.406,25	3.452.190,70	5,86	
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	991.121,60	180.219,83	0,00	1.171.341,43	11,70	1.419.540,62	2.590.882,05	4,40	
De ≥ 2 Años	35	4.322.057,50	1.440.460,21	0,00	5.762.517,71	57,57	4.882.348,36	10.644.866,07	18,08	
Subtotal	361	7.813.106,83	2.195.863,38	0,00	10.008.970,21	100,00	48.867.349,56	58.876.319,77	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	361	7.813.106,83	2.195.863,38	0,00	10.008.970,21		48.867.349,56	58.876.319,77		