

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
07/11/2005

NIF

G84497775

Sociedad Gestora

Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Bancaja

Administrador Activos

Bancaja

Directores Emisión Bonos

Bancaja

JP Morgan

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

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)

Estado Español

Depositario Activos

Bancaja

Auditores Fondo

Ernst&Young

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	100.000,00 842.300.000,00 100,00%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2.3350% 24/01/2006 486,458333 Bruto 413,489583 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0339731012	10/11/2005 3.000	100.000,00 300.000.000,00 100,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2.3750% 24/01/2006 494,791667 Bruto 420,572917 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A3(G) ES0339731020	10/11/2005 2.376	100.000,00 237.600.000,00 100,00%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M + 0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2.2850% 24/01/2006 476,041667 Bruto 404,635417 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorata 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	2.5850% 24/01/2006 538,541667 Bruto 457,760417 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorata 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	2.8550% 24/01/2006 594,791667 Bruto 505,572917 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	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	4.6250% 24/01/2006 963,541667 Bruto 819,010417 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BB- Ba2	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	6.2750% 24/01/2006 1.307,291667 Bruto 1.111,197917 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C
Total		1.524.000.000,00	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	1,10	0,93	0,91	0,89	0,87	0,85	0,84	0,82	
		Fecha	06/01/2007	04/11/2006	28/10/2006	21/10/2006	14/10/2006	07/10/2006	01/10/2006	26/09/2006	
	Amort. final	Años	2,40	1,90	1,90	1,90	1,90	1,90	1,90	1,65	1,65
		Fecha	24/04/2008	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	1,10	0,93	0,91	0,89	0,87	0,85	0,84	0,82	
		Fecha	06/01/2007	04/11/2006	28/10/2006	21/10/2006	14/10/2006	07/10/2006	01/10/2006	26/09/2006	
	Amort. final	Años	2,40	1,90	1,90	1,90	1,90	1,90	1,90	1,65	1,65
		Fecha	24/04/2008	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	3,44	2,70	2,63	2,57	2,51	2,45	2,40	2,36	
		Fecha	08/05/2009	13/08/2008	17/07/2008	23/06/2008	01/06/2008	13/05/2008	23/04/2008	09/04/2008	
	Amort. final	Años	5,65	3,90	3,65	3,65	3,40	3,40	3,15	3,15	
		Fecha	24/07/2011	24/10/2009	24/07/2009	24/07/2009	24/04/2009	24/04/2009	24/01/2009	24/01/2009	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,44	2,70	2,63	2,57	2,51	2,45	2,40	2,36	
		Fecha	08/05/2009	13/08/2008	17/07/2008	23/06/2008	01/06/2008	13/05/2008	23/04/2008	09/04/2008	
	Amort. final	Años	5,65	3,90	3,65	3,65	3,40	3,40	3,15	3,15	
		Fecha	24/07/2011	24/10/2009	24/07/2009	24/07/2009	24/04/2009	24/04/2009	24/01/2009	24/01/2009	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,25	5,57	5,35	5,12	4,91	4,71	4,64	4,44	
		Fecha	25/02/2014	26/06/2011	04/04/2011	13/01/2011	28/10/2010	14/08/2010	21/07/2010	10/05/2010	
	Amort. final	Años	9,16	6,15	5,90	5,65	5,40	5,15	5,15	4,90	
		Fecha	24/01/2015	24/01/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	10,35	7,45	7,16	6,88	6,63	6,39	6,17	5,96	
		Fecha	04/04/2016	11/05/2013	24/01/2013	15/10/2012	15/07/2012	19/04/2012	30/01/2012	15/11/2011	
	Amort. final	Años	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	
		Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	5,10	3,67	3,55	3,43	3,33	3,22	3,18	3,04	
		Fecha	04/01/2011	31/07/2009	17/06/2009	06/05/2009	27/03/2009	18/02/2009	31/01/2009	14/12/2008	
	Amort. final	Años	9,16	6,15	5,90	5,65	5,40	5,15	5,15	4,90	
		Fecha	24/01/2015	24/01/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	
Serie F	Con amortización opcional *	Años	5,89	4,38	4,23	4,10	3,97	3,86	3,75	3,61	
		Fecha	21/10/2011	15/04/2010	21/02/2010	03/01/2010	18/11/2009	08/10/2009	30/08/2009	11/07/2009	
	Amort. final	Años	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	
		Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	
Serie G	Con amortización opcional *	Años	5,10	3,67	3,55	3,43	3,33	3,22	3,17	3,04	
		Fecha	04/01/2011	31/07/2009	17/06/2009	06/05/2009	27/03/2009	18/02/2009	31/01/2009	14/12/2008	
	Amort. final	Años	9,16	6,15	5,90	5,65	5,40	5,15	5,15	4,90	
		Fecha	24/01/2015	24/01/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	
Serie H	Con amortización opcional *	Años	5,89	4,38	4,23	4,10	3,97	3,86	3,75	3,61	
		Fecha	21/10/2011	15/04/2010	21/02/2010	03/01/2010	18/11/2009	08/10/2009	30/08/2009	11/07/2009	
	Amort. final	Años	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	
		Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	
Serie I	Con amortización opcional *	Años	16,21	15,97	15,95	15,92	15,91	15,89	15,87	15,85	
		Fecha	09/02/2022	14/11/2021	06/11/2021	29/10/2021	22/10/2021	15/10/2021	09/10/2021	03/10/2021	
	Amort. final	Años	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	
		Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	

* 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%.

Información adicional

Europa de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
G84497775
Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan
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
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	90,54%	1.379.900.000,00	9,61%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	55,27%	842.300.000,00		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	19,69%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	15,59%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Clase B	4,68%	71.300.000,00	4,85%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	1,53%	23.300.000,00	3,30%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	1,67%	25.500.000,00	1,60%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	1,57%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		1.524.000.000,00			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	1,60%	24.000.000,00	1,60%		24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		237.600.000,00			237.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	50.497.862,62	2,275%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.874.639,86	
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.216.061,69	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	5.000.000,00	4,275%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número			
Principal	4.044	4.106	
Pendiente vencimiento	1.463.586.586,67	1.500.030.079,08	
Medio	361.915,58	365.326,37	
Mínimo	400,06	7,62	
Máximo	12.712.000,00	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,21%	3,20%	
Mínimo	2,34%	2,34%	
Máximo	8,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	70	69	
Mínimo	01/12/2005	09/11/2005	
Máximo	04/05/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	37,18	37,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,03	0,03	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	62,78	62,91	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	59,14%	59,34%
(F) - Construcción	12,60%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	11,46%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	4,53%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,18%	3,15%
(H) - Hostelería	3,05%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,84%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,77%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,22%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,59%	0,58%
(B) - Pesca	0,35%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,15%	0,15%
(M) - Educación	0,08%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,03%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,05%				2,05%
Tasa anual equivalente	22,02%				22,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,25%	8,80%
Aragón	0,56%	0,64%
Asturias	0,23%	0,22%
Canarias	2,37%	2,42%
Castilla y León	2,33%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,07%	2,05%
Cataluña	12,59%	12,46%
Comunidad Valenciana	51,75%	51,12%
Extremadura	0,10%	0,10%
Galicia	1,25%	1,23%
Islas Baleares	4,56%	4,64%
La Rioja	1,24%	1,21%
Madrid	8,80%	8,76%
Murcia	2,40%	2,54%
Navarra	0,16%	0,16%
País Vasco	1,33%	1,30%

Morosidad actual								
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total		%	%
Hasta 1 Mes	227	2.040.114,03	172.746,43	0,00	2.212.860,46	58.629.357,97	60.842.218,43	87,03
De 1 a 2 Meses	32	131.374,27	54.730,27	0,00	186.104,54	8.882.858,15	9.068.962,69	12,97
Total	259	2.171.488,30	227.476,70	0,00	2.398.965,00	67.512.216,12	69.911.181,12	