

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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 | 85.972,67 724.147.799,41 85,97% | 100.000,00 842.300.000,00 | Variable Euribor 3M + 0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 2.5800% 24/04/2006 554,523722 Bruto 471,345164 Neto | 24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 24/04/2006 "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 | 2.6200% 24/04/2006 655,000000 Bruto 556,750000 Neto | 24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata 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 | 2.5300% 24/04/2006 632,500000 Bruto 537,625000 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 | 2.8300% 24/04/2006 707,500000 Bruto 601,375000 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 | 3,1000% 24/04/2006 775,000000 Bruto 658,750000 Neto | 24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Prorrata 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 | 4,8700% 24/04/2006 1.217,500000 Bruto 1.034,875000 Neto | 24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Prorrata 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 | 6,5200% 24/04/2006 1.630,000000 Bruto 1.385,500000 Neto | 24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar Por reducción Fondo Reserva | CCC- C | CCC- C |
| Total | | 1.405.847.799,41 | 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 Amort. final | % 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 * | Vida media | Años Fecha | 1,20 12/04/2007 | 1,01 04/02/2007 | 0,99 26/12/2007 | 0,97 19/01/2007 | 0,95 12/01/2007 | 0,93 05/01/2007 | 0,91 30/12/2006 | 0,89 23/12/2006 | |
| | | Amort. final | Años Fecha | 2,23 24/04/2008 | 1,98 24/01/2008 | 1,98 24/01/2008 | 1,98 24/10/2007 | 1,73 24/10/2007 | 1,73 24/10/2007 | 1,73 24/10/2007 | 1,73 24/10/2007 | 1,73 24/10/2007 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 1,20 12/04/2007 | 1,01 04/02/2007 | 0,99 26/12/2007 | 0,97 19/01/2007 | 0,95 12/01/2007 | 0,93 05/01/2007 | 0,91 30/12/2006 | 0,89 23/12/2006 | |
| | | Amort. final | Años Fecha | 2,23 24/04/2008 | 1,98 24/01/2008 | 1,98 24/01/2008 | 1,98 24/10/2007 | 1,73 24/10/2007 | 1,73 24/10/2007 | 1,73 24/10/2007 | 1,73 24/10/2007 | 1,73 24/10/2007 |
| | Serie A2 | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 3,28 10/05/2009 | 2,58 28/08/2008 | 2,53 09/08/2008 | 2,47 20/07/2008 | 2,41 28/06/2008 | 2,36 09/06/2008 | 2,31 22/05/2008 | 2,26 06/05/2008 |
| | | | Amort. final | Años Fecha | 5,48 24/07/2011 | 3,73 24/10/2009 | 3,73 24/10/2009 | 3,48 24/07/2009 | 3,48 24/07/2009 | 3,23 24/04/2009 | 3,23 24/04/2009 | 2,98 24/01/2009 |
| Sin amortización opcional * | | Vida media | Años Fecha | 3,28 10/05/2009 | 2,58 28/08/2008 | 2,53 09/08/2008 | 2,47 20/07/2008 | 2,41 28/06/2008 | 2,36 09/06/2008 | 2,31 22/05/2008 | 2,26 06/05/2008 | |
| | | Amort. final | Años Fecha | 5,48 24/07/2011 | 3,73 24/10/2009 | 3,73 24/10/2009 | 3,48 24/07/2009 | 3,48 24/07/2009 | 3,23 24/04/2009 | 3,23 24/04/2009 | 2,98 24/01/2009 | 2,98 24/01/2009 |
| Serie A3(G) | | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 8,32 24/05/2014 | 5,68 05/10/2011 | 5,46 15/07/2011 | 5,24 26/04/2011 | 5,03 09/02/2011 | 4,83 27/11/2010 | 4,63 17/09/2010 | 4,44 10/07/2010 |
| | | | Amort. final | Años Fecha | 9,48 24/07/2015 | 6,48 24/07/2012 | 6,23 24/04/2012 | 5,98 24/01/2012 | 5,73 24/10/2011 | 5,48 24/07/2011 | 5,23 24/04/2011 | 4,98 24/01/2011 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 10,15 25/03/2016 | 7,32 26/05/2013 | 7,03 10/02/2013 | 6,76 03/11/2012 | 6,52 05/08/2012 | 6,28 12/05/2012 | 6,07 23/02/2012 | 5,86 11/12/2011 | |
| | | Amort. final | Años Fecha | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 |
| | Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 5,02 07/02/2011 | 3,66 28/09/2009 | 3,52 06/08/2009 | 3,40 26/06/2009 | 3,30 18/05/2009 | 3,20 11/04/2009 | 3,10 07/03/2009 | 3,01 01/02/2009 |
| | | | Amort. final | Años Fecha | 9,48 24/07/2015 | 6,48 24/07/2012 | 6,23 24/04/2012 | 5,98 24/01/2012 | 5,73 24/10/2011 | 5,48 24/07/2011 | 5,23 24/04/2011 | 4,98 24/01/2011 |
| Sin amortización opcional * | | Vida media | Años Fecha | 5,72 18/10/2011 | 4,28 11/05/2010 | 4,11 12/03/2010 | 3,98 22/01/2010 | 3,86 09/12/2009 | 3,75 29/10/2009 | 3,64 20/09/2009 | 3,54 16/08/2009 | |
| | | Amort. final | Años Fecha | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 |
| Serie C | | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 5,02 07/02/2011 | 3,66 28/09/2009 | 3,52 06/08/2009 | 3,40 26/06/2009 | 3,30 18/05/2009 | 3,20 11/04/2009 | 3,10 07/03/2009 | 3,01 01/02/2009 |
| | | | Amort. final | Años Fecha | 9,48 24/07/2015 | 6,48 24/07/2012 | 6,23 24/04/2012 | 5,98 24/01/2012 | 5,73 24/10/2011 | 5,48 24/07/2011 | 5,23 24/04/2011 | 4,98 24/01/2011 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 5,72 18/10/2011 | 4,28 11/05/2010 | 4,11 12/03/2010 | 3,98 22/01/2010 | 3,86 09/12/2009 | 3,75 29/10/2009 | 3,64 20/09/2009 | 3,54 16/08/2009 | |
| | | Amort. final | Años Fecha | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 |
| | Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 5,02 07/02/2011 | 3,66 28/09/2009 | 3,52 06/08/2009 | 3,40 26/06/2009 | 3,30 18/05/2009 | 3,20 11/04/2009 | 3,10 07/03/2009 | 3,01 01/02/2009 |
| | | | Amort. final | Años Fecha | 9,48 24/07/2015 | 6,48 24/07/2012 | 6,23 24/04/2012 | 5,98 24/01/2012 | 5,73 24/10/2011 | 5,48 24/07/2011 | 5,23 24/04/2011 | 4,98 24/01/2011 |
| Sin amortización opcional * | | Vida media | Años Fecha | 5,72 18/10/2011 | 4,28 11/05/2010 | 4,11 12/03/2010 | 3,98 22/01/2010 | 3,86 09/12/2009 | 3,75 29/10/2009 | 3,64 20/09/2009 | 3,54 16/08/2009 | |
| | | Amort. final | Años Fecha | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 |
| Serie E | | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 6,04 12/02/2012 | 4,33 30/05/2010 | 4,19 07/04/2010 | 4,04 13/02/2010 | 3,89 22/12/2009 | 3,75 31/10/2009 | 3,61 09/09/2009 | 3,47 20/07/2009 |
| | | | Amort. final | Años Fecha | 9,48 24/07/2015 | 6,48 24/07/2012 | 6,23 24/04/2012 | 5,98 24/01/2012 | 5,73 24/10/2011 | 5,48 24/07/2011 | 5,23 24/04/2011 | 4,98 24/01/2011 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 16,05 12/02/2022 | 15,84 28/11/2021 | 15,82 21/11/2021 | 15,80 13/11/2021 | 15,78 06/11/2021 | 15,76 31/10/2021 | 15,74 25/10/2021 | 15,73 19/10/2021 | |
| | | Amort. final | Años Fecha | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 24/07/2035 | 29,50 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

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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 | 89,75% | 1.261.747.799,41 | 10,43% | 90,54% | 1.379.900.000,00 |
| Serie A1 | 51,51% | 724.147.799,41 | | 55,27% | 842.300.000,00 |
| Serie A2 | 21,34% | 300.000.000,00 | | 19,69% | 300.000.000,00 |
| Serie A3(G) | 16,90% | 237.600.000,00 | | 15,59% | 237.600.000,00 |
| Serie B | 5,07% | 71.300.000,00 | 5,27% | 4,68% | 71.300.000,00 |
| Serie C | 1,66% | 23.300.000,00 | 3,58% | 1,53% | 23.300.000,00 |
| Serie D | 1,81% | 25.500.000,00 | 1,74% | 1,67% | 25.500.000,00 |
| Serie E | 1,71% | 24.000.000,00 | | 1,57% | 24.000.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 1.405.847.799,41 | | | 1.524.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 1,74% | 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 | 43.873.370,80 | 2,520% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 4.915.407,93 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 755.906,62 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 4.721.424,87 | 4,520% |

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 3.933 | 4.106 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.354.799.197,36 | 1.500.030.079,08 | |
| Medio | 344.469,67 | 365.326,37 | |
| Mínimo | 1,62 | 7,62 | |
| Máximo | 12.614.191,00 | 12.712.000,00 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,33% | 3,20% | |
| Mínimo | 2,34% | 2,34% | |
| Máximo | 8,50% | 8,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 70 | 69 | |
| Mínimo | 01/02/2006 | 09/11/2005 | |
| Máximo | 04/05/2035 | 04/05/2035 | |
| Índice de referencia (distribución) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 35,51 | 37,00 | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 0,04 | 0,03 | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 64,45 | 62,91 | |

| Concentración sectorial (CNAE) | | | |
|---|--------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales | 57,54% | 59,34% | |
| (F) - Construcción | 13,02% | 12,66% | |
| (D) - Industria manufacturera | 11,95% | 11,33% | |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 4,67% | 4,47% | |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales | 3,36% | 3,15% | |
| (H) - Hostelería | 3,15% | 3,02% | |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social | 1,93% | 1,83% | |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 1,86% | 1,75% | |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura | 1,25% | 1,22% | |
| (C) - Industrias extractivas | 0,64% | 0,58% | |
| (B) - Pesca | 0,37% | 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 | 2,41% | 2,55% | | | 2,55% |
| Tasa anual equivalente | 25,35% | 26,64% | | | 26,64% |

| Distribución geográfica | | | |
|-------------------------|--------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Andalucía | 8,32% | 8,80% | |
| Aragón | 0,55% | 0,64% | |
| Asturias | 0,25% | 0,22% | |
| Canarias | 2,33% | 2,42% | |
| Castilla y León | 2,48% | 2,28% | |
| Castilla-La Mancha | 2,14% | 2,05% | |
| Cataluña | 12,00% | 12,46% | |
| Comunidad Valenciana | 51,94% | 51,12% | |
| Extremadura | 0,11% | 0,10% | |
| Galicia | 1,32% | 1,23% | |
| Islas Baleares | 4,52% | 4,64% | |
| La Rioja | 1,34% | 1,21% | |
| Madrid | 8,78% | 8,76% | |
| Murcia | 2,43% | 2,54% | |
| Navarra | 0,18% | 0,16% | |
| País Vasco | 1,32% | 1,30% | |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|--------------|-------|---------------------------|---------------|-------------|--|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | % | | |
| Hasta 1 Mes | 248 | 2.419.190,79 | 217.796,87 | 0,00 | 2.636.987,66 | 63,47 | 65.487.052,17 | 68.124.039,83 | 89,69 | |
| De 1 a 2 Meses | 29 | 216.715,56 | 23.806,89 | 0,00 | 240.522,45 | 5,79 | 4.304.345,75 | 4.544.868,20 | 5,98 | |
| De 2 a 3 Meses | 10 | 1.100.741,13 | 7.007,87 | 0,00 | 1.107.749,00 | 26,66 | 898.182,88 | 2.005.931,88 | 2,64 | |
| De 3 a 6 Meses | 3 | 146.980,81 | 22.495,73 | 0,00 | 169.476,54 | 4,08 | 1.113.555,51 | 1.283.032,05 | 1,69 | |
| Total | 290 | 3.883.628,29 | 271.107,36 | 0,00 | 4.154.735,65 | | 71.803.136,31 | 75.957.871,96 | | |

Información adicional