

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
Divisa: EUR



Fecha constitución
07/11/2005

NIF
G84497775

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
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Auditores 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 márgen 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 265	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)										
			% TACP Mensual		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10
			% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,06	0,90	0,87	0,86	0,84	0,83	0,81
		Amort. final	Fecha	20/03/2007	20/01/2007	13/01/2007	06/01/2007	01/01/2007	26/12/2006	20/12/2006
			Años	2,15	1,90	1,90	1,90	1,65	1,65	1,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/04/2008	24/01/2008	24/01/2008	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007
		Amort. final	Fecha	24/04/2008	24/01/2008	24/01/2008	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007
			Años	1,06	0,90	0,87	0,86	0,84	0,83	0,81
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2007	20/01/2007	13/01/2007	06/01/2007	01/01/2007	26/12/2006	20/12/2006
		Amort. final	Fecha	24/04/2008	24/01/2008	24/01/2008	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007
			Años	2,15	1,90	1,90	1,65	1,65	1,65	1,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/04/2008	24/01/2008	24/01/2008	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007
		Amort. final	Fecha	24/04/2008	24/01/2008	24/01/2008	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007
			Años	3,15	2,50	2,44	2,38	2,33	2,28	2,23
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/04/2009	28/08/2008	07/08/2008	16/07/2008	25/06/2008	07/06/2008	21/05/2008
		Amort. final	Fecha	24/04/2011	24/10/2009	24/10/2009	24/07/2009	24/07/2009	24/04/2009	24/01/2009
			Años	5,15	3,65	3,65	3,40	3,40	3,15	2,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/04/2009	28/08/2008	07/08/2008	16/07/2008	25/06/2008	07/06/2008	21/05/2008
		Amort. final	Fecha	24/04/2011	24/10/2009	24/10/2009	24/07/2009	24/07/2009	24/04/2009	24/01/2009
			Años	5,15	3,65	3,65	3,40	3,40	3,15	2,91
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/03/2014	01/10/2011	28/05/2011	24/04/2011	07/02/2011	25/11/2010	16/09/2010
		Amort. final	Fecha	24/04/2015	24/07/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011
			Años	9,16	6,41	5,91	5,91	5,65	5,40	5,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	01/03/2016	18/05/2013	03/02/2013	29/10/2012	01/08/2012	09/05/2012	21/02/2012
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035
			Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	09/01/2011	15/09/2009	17/07/2009	24/06/2009	16/05/2009	10/04/2009	06/03/2009
		Amort. final	Fecha	24/04/2015	24/07/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011
			Años	9,16	6,41	5,91	5,91	5,65	5,40	5,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/10/2011	27/04/2010	07/03/2010	19/01/2010	06/12/2009	27/10/2009	19/09/2009
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035
			Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	09/01/2011	15/09/2009	17/07/2009	24/06/2009	16/05/2009	10/04/2009	06/03/2009
		Amort. final	Fecha	24/04/2015	24/07/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011
			Años	9,16	6,41	5,91	5,91	5,65	5,40	5,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/10/2011	27/04/2010	07/03/2010	19/01/2010	06/12/2009	27/10/2009	19/09/2009
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035
			Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2011	28/05/2010	18/02/2010	11/02/2010	20/12/2009	29/10/2009	08/09/2009
		Amort. final	Fecha	24/04/2015	24/07/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011
			Años	9,16	6,41	5,91	5,91	5,65	5,40	5,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/02/2022	26/11/2021	18/11/2021	11/11/2021	04/11/2021	29/10/2021	23/10/2021
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035
			Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42

* 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: 28/02/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
G84497775

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
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
						% MC	
Clase A	89,75%	1.261.747.799,41	10,43%	90,54%	1.379.900.000,00	9,61%	
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	4,85%	
Serie C	1,66%	23.300.000,00	3,58%	1,53%	23.300.000,00	3,30%	
Serie D	1,81%	25.500.000,00	1,74%	1,67%	25.500.000,00	1,60%	
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		

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General				
		Actual	A la constitución	
Número		3.850	4.106	
Principal				
Pendiente vencimiento		1.292.776.188,74	1.500.030.079,08	
Medio		335.786,02	365.326,37	
Mínimo		1.531,59	7,62	
Máximo		12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		3,40%	3,20%	
Mínimo		2,34%	2,34%	
Máximo		8,50%	8,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		71	69	
Mínimo		02/03/2006	09/11/2005	
Máximo		04/05/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		34,39	37,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,04	0,03	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		65,58	62,91	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	3,20%	2,93%			2,71%
Tasa anual equivalente	32,30%	30,01%			28,09%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	104.828.959,93	2,520%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.405.398,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.260.455,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	4.721.424,87	4,520%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	57,82%	59,34%
(F) - Construcción	12,32%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	12,17%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	4,77%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,14%	3,15%
(H) - Hostelería	3,26%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,01%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,90%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,28%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,66%	0,58%
(B) - Pesca	0,39%	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%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,13%	8,80%
Aragón	0,55%	0,64%
Asturias	0,26%	0,22%
Canarias	2,30%	2,42%
Castilla y León	2,59%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,01%	2,05%
Cataluña	12,02%	12,46%
Comunidad Valenciana	51,60%	51,12%
Extremadura	0,11%	0,10%
Galicia	1,29%	1,23%
Islas Baleares	4,55%	4,64%
La Rioja	1,40%	1,21%
Madrid	9,08%	8,76%
Murcia	2,54%	2,54%
Navarra	0,18%	0,16%
País Vasco	1,38%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	268	2.163.510,33	334.480,10	0,00	2.497.990,43	86,05	95.121.554,73	97.619.545,16	92,93
De 1 a 2 Meses	41	159.713,42	34.363,65	0,00	194.077,07	6,69	4.944.988,01	5.139.065,08	4,89
De 2 a 3 Meses	12	29.863,40	7.495,87	0,00	37.359,27	1,29	933.111,41	970.470,68	0,92
De 3 a 6 Meses	3	150.586,59	23.047,14	0,00	173.633,73	5,98	1.142.544,32	1.316.178,05	1,25
Total	324	2.503.673,74	399.386,76	0,00	2.903.060,50		102.142.198,47	105.045.258,97	

Información adicional