

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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	66.245,60 557.986.688,80 66,25%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8360% 24/07/2006 474,899985 Bruto 403,664987 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2006 "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	2,8760% 24/07/2006 726,988889 Bruto 617,940556 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	2,7860% 24/07/2006 704,238889 Bruto 598,603056 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	3,0860% 24/07/2006 780,072222 Bruto 663,061389 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	3,3560% 24/07/2006 848,322222 Bruto 721,073889 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	5,1260% 24/07/2006 1.295,738889 Bruto 1.101,378056 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	6,7760% 24/07/2006 1.712,822222 Bruto 1.455,898889 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C
Total		1.239.686.688,80	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	1,06	1,35	1,64	1,95	2,26
			% TACP Anual equivalente		0,00	12,00	15,00	18,00	21,00	24,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,01	0,80	0,76	0,73	0,70	0,66	0,63
		Amort. final	Fecha	04/05/2007	17/02/2007	01/02/2007	20/01/2007	09/01/2007	28/12/2006	16/12/2006
			Años	1,74	1,48	1,48	1,23	1,23	1,23	0,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2008	24/10/2007	24/10/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/04/2007
		Amort. final	Fecha	04/05/2007	17/02/2007	01/02/2007	20/01/2007	09/01/2007	28/12/2006	16/12/2006
			Años	1,74	1,48	1,48	1,23	1,23	1,23	0,98
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,87	2,10	1,98	1,87	1,79	1,71	1,64
		Amort. final	Fecha	11/03/2009	02/06/2008	22/04/2008	12/03/2008	12/02/2008	14/01/2008	17/12/2007
			Años	4,99	2,99	2,74	2,49	2,24	2,24	2,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/04/2011	24/04/2009	24/01/2009	24/10/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008
		Amort. final	Fecha	11/03/2009	02/06/2008	22/04/2008	12/03/2008	12/02/2008	14/01/2008	17/12/2007
			Años	4,99	2,99	2,74	2,49	2,24	2,24	2,24
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	4,70	4,27	3,87	3,61	3,36	3,04
		Amort. final	Fecha	04/05/2014	09/01/2011	04/08/2010	07/12/2009	08/09/2009	14/05/2009	05/03/2009
			Años	9,49	5,49	4,99	4,49	4,24	3,99	3,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2015	24/10/2011	24/04/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/10/2009
		Amort. final	Fecha	29/12/2015	22/05/2012	28/10/2011	04/05/2011	03/12/2010	22/07/2010	01/04/2010
			Años	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,65	2,99	2,77	2,58	2,39	2,26	2,11
		Amort. final	Fecha	20/12/2010	24/04/2009	04/02/2009	25/11/2008	19/09/2008	03/08/2008	07/06/2008
			Años	9,49	5,49	4,99	4,49	4,24	3,99	3,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2015	24/10/2011	24/04/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/10/2009
		Amort. final	Fecha	05/08/2011	30/10/2009	24/07/2009	02/05/2009	03/02/2009	01/12/2008	06/10/2008
			Años	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,65	2,99	2,77	2,58	2,39	2,26	2,11
		Amort. final	Fecha	20/12/2010	24/04/2009	04/02/2009	25/11/2008	19/09/2008	03/08/2008	07/06/2008
			Años	9,49	5,49	4,99	4,49	4,24	3,99	3,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2015	24/10/2011	24/04/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/10/2009
		Amort. final	Fecha	05/08/2011	30/10/2009	24/07/2009	02/05/2009	03/02/2009	01/12/2008	06/10/2008
			Años	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,65	2,99	2,77	2,58	2,39	2,26	2,11
		Amort. final	Fecha	20/12/2010	24/04/2009	04/02/2009	25/11/2008	19/09/2008	03/08/2008	07/06/2008
			Años	9,49	5,49	4,99	4,49	4,24	3,99	3,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2015	24/10/2011	24/04/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/10/2009
		Amort. final	Fecha	05/08/2011	30/10/2009	24/07/2009	02/05/2009	03/02/2009	01/12/2008	06/10/2008
			Años	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,86	3,62	3,33	3,04	2,87	2,71	2,42
		Amort. final	Fecha	06/03/2012	10/12/2009	26/08/2009	13/05/2009	13/03/2009	13/01/2009	01/10/2008
			Años	9,49	5,49	4,99	4,49	4,24	3,99	3,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2015	24/10/2011	24/04/2011	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/10/2009
		Amort. final	Fecha	20/01/2022	25/10/2021	11/10/2021	27/09/2021	11/09/2021	14/07/2021	01/07/2021
			Años	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,00	28,76

* 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: 30/04/2006
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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	88,38%	1.095.586.688,80	11,85%	90,54%	1.379.900.000,00	9,61%
Serie A1	45,01%	557.986.688,80		55,27%	842.300.000,00	
Serie A2	24,20%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00	
Serie A3(G)	19,17%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00	
Serie B	5,75%	71.300.000,00	5,99%	4,68%	71.300.000,00	4,85%
Serie C	1,88%	23.300.000,00	4,07%	1,53%	23.300.000,00	3,30%
Serie D	2,06%	25.500.000,00	1,97%	1,67%	25.500.000,00	1,60%
Serie E	1,94%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00	
Emisión de Bonos		1.239.686.688,80			1.524.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,97%	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		3.714	4.106
Principal			
Pendiente vencimiento		1.182.232.150,58	1.500.030.079,08
Medio		318.317,76	365.326,37
Mínimo		1.306,34	7,62
Máximo		12.614.191,00	12.712.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,56%	3,20%
Mínimo		2,34%	2,34%
Máximo		8,50%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		72	69
Mínimo		02/05/2006	09/11/2005
Máximo		04/05/2035	04/05/2035
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		32,40	37,00
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,04	0,03
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		67,56	62,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,72%	3,02%	2,78%		2,78%
Tasa anual equivalente	28,20%	30,79%	28,75%		28,75%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.819.560,62	2,776%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.714.681,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso	917.539,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	4.472.928,82	4,776%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	56,62%	59,34%
(F) - Construcción	12,02%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	12,87%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	4,98%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,28%	3,15%
(H) - Hostelería	3,48%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,95%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,00%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,37%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,72%	0,58%
(B) - Pesca	0,42%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,16%	0,15%
(M) - Educación	0,09%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,03%	0,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,33%	8,80%
Aragón	0,58%	0,64%
Asturias	0,26%	0,22%
Canarias	2,45%	2,42%
Castilla y León	2,80%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,80%	2,05%
Cataluña	11,81%	12,46%
Comunidad Valenciana	52,24%	51,12%
Extremadura	0,12%	0,10%
Galicia	1,40%	1,23%
Islas Baleares	4,84%	4,64%
La Rioja	1,54%	1,21%
Madrid	9,13%	8,76%
Murcia	2,02%	2,54%
Navarra	0,18%	0,16%
País Vasco	1,49%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	273	3.267.052,50	177.730,74	0,00	3.444.783,24	45,05	66.353.962,07	69.798.745,31	81,09
De 1 a 2 Meses	44	3.703.109,75	38.823,48	0,00	3.741.933,23	48,93	4.814.762,15	8.556.695,38	9,94
De 2 a 3 Meses	19	51.450,80	39.698,70	0,00	91.149,50	1,19	4.906.046,30	4.997.195,80	5,81
De 3 a 6 Meses	5	99.389,11	20.203,60	0,00	119.592,71	1,56	1.328.221,65	1.447.814,36	1,68
De 6 a 12 Meses	2	216.814,70	32.523,10	0,00	249.337,80	3,26	1.027.766,57	1.277.104,37	1,48
Total	343	7.337.816,86	308.979,62	0,00	7.646.796,48		78.430.758,74	86.077.555,22	