

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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

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

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	49.495,62 416.901.607,26 49,50%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,1770% 24/10/2006 401,854939 Bruto 341,576698 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2006 "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	3,2170% 24/10/2006 822,122222 Bruto 698,803889 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	3,1270% 24/10/2006 799,122222 Bruto 679,253889 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	3,4270% 24/10/2006 875,788889 Bruto 744,420556 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	3,6970% 24/10/2006 944,788889 Bruto 803,070556 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	5,4670% 24/10/2006 1.397,122222 Bruto 1.187,553889 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	7,1170% 24/10/2006 1.818,788889 Bruto 1.545,970556 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C
Total		1.098.601.607,26	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	% TACP Mensual								
			Años Fecha	0,00	1,06	1,35	1,64	1,95	2,26	2,59	2,93
		Amort. final	% TACP Anual equivalente								
		Años Fecha	0,00	12,00	15,00	18,00	21,00	24,00	27,00	30,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Años Fecha	0,83 31/05/2007	0,67 31/03/2007	0,63 18/03/2007	0,61 10/03/2007	0,59 02/03/2007	0,56 21/02/2007	0,54 12/02/2007	0,51 03/02/2007	
		Amort. final	Años Fecha	1,48 24/01/2008	1,23 24/10/2007	0,98 24/07/2007	0,98 24/07/2007	0,98 24/07/2007	0,98 24/07/2007	0,98 24/07/2007	0,98 24/07/2007
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	0,83 31/05/2007	0,67 31/03/2007	0,63 18/03/2007	0,61 10/03/2007	0,59 02/03/2007	0,56 21/02/2007	0,54 12/02/2007	0,51 03/02/2007
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	1,48 24/01/2008	1,23 24/10/2007	0,98 24/07/2007	0,98 24/07/2007	0,98 24/07/2007	0,98 24/07/2007	0,98 24/07/2007	0,98 24/07/2007
		Con amortización opcional *	Años Fecha	2,51 31/01/2009	1,84 01/06/2008	1,74 26/04/2008	1,66 26/03/2008	1,57 24/02/2008	1,50 29/01/2008	1,43 05/01/2008	1,37 12/12/2007
		Amort. final	Años Fecha	4,49 24/01/2011	2,73 24/04/2009	2,49 24/01/2009	2,24 24/10/2008	2,24 24/10/2008	1,98 24/07/2008	1,98 24/07/2008	1,98 24/07/2008
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,51 31/01/2009	1,84 01/06/2008	1,74 26/04/2008	1,66 26/03/2008	1,57 24/02/2008	1,50 29/01/2008	1,43 05/01/2008	1,37 12/12/2007	
		Amort. final	Años Fecha	4,49 24/01/2011	2,73 24/04/2009	2,49 24/01/2009	2,24 24/10/2008	2,24 24/10/2008	1,98 24/07/2008	1,98 24/07/2008	1,98 24/07/2008
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	2,51 31/01/2009	1,84 01/06/2008	1,74 26/04/2008	1,66 26/03/2008	1,57 24/02/2008	1,50 29/01/2008	1,43 05/01/2008	1,37 12/12/2007
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	4,49 24/01/2011	2,73 24/04/2009	2,49 24/01/2009	2,24 24/10/2008	2,24 24/10/2008	1,98 24/07/2008	1,98 24/07/2008	1,98 24/07/2008
		Con amortización opcional *	Años Fecha	7,88 14/06/2014	4,66 27/03/2011	4,24 24/10/2010	3,85 06/06/2010	3,50 27/01/2010	3,26 01/11/2009	3,04 14/08/2009	2,85 04/06/2009
		Amort. final	Años Fecha	9,74 24/04/2016	5,74 24/04/2012	5,24 24/10/2011	4,73 24/04/2011	4,24 24/10/2010	3,98 24/07/2010	3,73 24/04/2010	3,49 24/01/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	4,38 17/12/2010	2,82 23/05/2009	2,61 09/03/2009	2,39 17/12/2008	2,21 15/10/2008	2,09 30/08/2008	1,97 20/07/2008	1,87 12/06/2008	
		Amort. final	Años Fecha	9,74 24/04/2016	5,74 24/04/2012	5,24 24/10/2011	4,73 24/04/2011	4,24 24/10/2010	3,98 24/07/2010	3,73 24/04/2010	3,49 24/01/2010
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,92 30/06/2011	3,26 31/10/2009	3,00 31/07/2009	2,75 29/04/2009	2,56 18/02/2009	2,39 20/12/2008	2,25 27/10/2008	2,12 10/09/2008
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035
		Con amortización opcional *	Años Fecha	4,38 17/12/2010	2,82 23/05/2009	2,61 09/03/2009	2,39 17/12/2008	2,21 15/10/2008	2,09 30/08/2008	1,97 20/07/2008	1,87 12/06/2008
		Amort. final	Años Fecha	9,74 24/04/2016	5,74 24/04/2012	5,24 24/10/2011	4,73 24/04/2011	4,24 24/10/2010	3,98 24/07/2010	3,73 24/04/2010	3,49 24/01/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	4,38 17/12/2010	2,82 23/05/2009	2,61 09/03/2009	2,39 17/12/2008	2,21 15/10/2008	2,09 30/08/2008	1,97 20/07/2008	1,87 12/06/2008	
		Amort. final	Años Fecha	9,74 24/04/2016	5,74 24/04/2012	5,24 24/10/2011	4,73 24/04/2011	4,24 24/10/2010	3,98 24/07/2010	3,73 24/04/2010	3,49 24/01/2010
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,92 30/06/2011	3,26 31/10/2009	3,00 31/07/2009	2,75 29/04/2009	2,56 18/02/2009	2,39 20/12/2008	2,25 27/10/2008	2,12 10/09/2008
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035
		Con amortización opcional *	Años Fecha	4,38 17/12/2010	2,82 23/05/2009	2,61 09/03/2009	2,39 17/12/2008	2,21 15/10/2008	2,09 30/08/2008	1,97 20/07/2008	1,87 12/06/2008
		Amort. final	Años Fecha	9,74 24/04/2016	5,74 24/04/2012	5,24 24/10/2011	4,73 24/04/2011	4,24 24/10/2010	3,98 24/07/2010	3,73 24/04/2010	3,49 24/01/2010
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	4,38 17/12/2010	2,82 23/05/2009	2,61 09/03/2009	2,39 17/12/2008	2,21 15/10/2008	2,09 30/08/2008	1,97 20/07/2008	1,87 12/06/2008	
		Amort. final	Años Fecha	9,74 24/04/2016	5,74 24/04/2012	5,24 24/10/2011	4,73 24/04/2011	4,24 24/10/2010	3,98 24/07/2010	3,73 24/04/2010	3,49 24/01/2010
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,92 30/06/2011	3,26 31/10/2009	3,00 31/07/2009	2,75 29/04/2009	2,56 18/02/2009	2,39 20/12/2008	2,25 27/10/2008	2,12 10/09/2008
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035
		Con amortización opcional *	Años Fecha	4,38 17/12/2010	2,82 23/05/2009	2,61 09/03/2009	2,39 17/12/2008	2,21 15/10/2008	2,09 30/08/2008	1,97 20/07/2008	1,87 12/06/2008
		Amort. final	Años Fecha	9,74 24/04/2016	5,74 24/04/2012	5,24 24/10/2011	4,73 24/04/2011	4,24 24/10/2010	3,98 24/07/2010	3,73 24/04/2010	3,49 24/01/2010
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,81 21/05/2012	3,61 10/03/2010	3,33 26/11/2009	3,04 15/08/2009	2,80 02/05/2009	2,60 06/03/2009	2,45 08/01/2009	2,29 14/11/2008	
		Amort. final	Años Fecha	9,74 24/04/2016	5,74 24/04/2012	5,24 24/10/2011	4,73 24/04/2011	4,24 24/10/2010	3,98 24/07/2010	3,73 24/04/2010	3,49 24/01/2010
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	15,44 04/01/2022	15,24 23/10/2021	15,21 11/10/2021	15,18 29/09/2021	15,14 15/09/2021	14,98 21/07/2021	14,95 10/07/2021	14,80 15/05/2021
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035	29,00 24/07/2035
		Con amortización opcional *	Años Fecha	5,81 21/05/2012	3,61 10/03/2010	3,33 26/11/2009	3,04 15/08/2009	2,80 02/05/2009	2,60 06/03/2009	2,45 08/01/2009	2,29 14/11/2008
		Amort. final	Años Fecha	9,74 24/04/2016	5,74 24/04/2012	5,24 24/10/2011	4,73 24/04/2011	4,24 24/10/2010	3,98 24/07/2010	3,73 24/04/2010	3,49 24/01/2010

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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
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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	86,88%	954.501.607,26	13,41%	90,54%	1.379.900.000,00	9,61%
Serie A1	37,95%	416.901.607,26		55,27%	842.300.000,00	
Serie A2	27,31%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00	
Serie A3(G)	21,63%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00	
Serie B	6,49%	71.300.000,00	6,77%	4,68%	71.300.000,00	4,85%
Serie C	2,12%	23.300.000,00	4,61%	1,53%	23.300.000,00	3,30%
Serie D	2,32%	25.500.000,00	2,23%	1,67%	25.500.000,00	1,60%
Serie E	2,18%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00	
Emisión de Bonos		1.098.601.607,26			1.524.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,23%	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	94.696.678,98	3,104%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.327.680,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.017.564,69		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.224.432,77	5,117%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.435	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.003.364.348,18	1.500.030.079,08	
Medio	292.100,25	365.326,37	
Mínimo	0,62	7,62	
Máximo	12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,93%	3,20%	
Mínimo	2,50%	2,34%	
Máximo	8,22%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	75	69	
Mínimo	01/09/2006	09/11/2005	
Máximo	04/05/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	30,43	37,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04	0,03	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	69,53	62,91	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	54,63%	59,34%
(F) - Construcción	11,74%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	13,91%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	5,51%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,28%	3,15%
(H) - Hostelería	3,62%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,12%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,10%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,51%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,81%	0,58%
(B) - Pesca	0,44%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,17%	0,15%
(M) - Educación	0,10%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,04%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,17%	2,90%	2,88%		2,81%
Tasa anual equivalente	23,13%	29,78%	29,54%		28,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,97%	8,80%
Aragón	0,52%	0,64%
Asturias	0,30%	0,22%
Canarias	2,62%	2,42%
Castilla y León	2,22%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,96%	2,05%
Cataluña	12,06%	12,46%
Comunidad Valenciana	52,93%	51,12%
Extremadura	0,09%	0,10%
Galicia	1,08%	1,23%
Islas Baleares	5,06%	4,64%
La Rioja	0,78%	1,21%
Madrid	9,77%	8,76%
Murcia	1,80%	2,54%
Navarra	0,19%	0,16%
País Vasco	1,64%	1,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	199	515.521,13	154.177,65	0,00	669.698,78	20,60	42.297.465,87	42.967.164,65	69,00	
De 1 a 2 Meses	63	1.738.184,81	57.916,10	0,00	1.796.100,91	55,24	9.979.982,15	11.776.083,06	18,91	
De 2 a 3 Meses	12	36.902,82	7.236,07	0,00	44.138,89	1,36	703.618,40	747.757,29	1,20	
De 3 a 6 Meses	14	98.198,34	81.467,09	0,00	179.665,43	5,53	3.799.814,27	3.979.479,70	6,39	
De 6 a 12 Meses	7	480.734,01	81.074,70	0,00	561.808,71	17,28	2.240.901,43	2.802.710,14	4,50	
Total	295	2.869.541,11	381.871,61	0,00	3.251.412,72		59.021.782,12	62.273.194,84		