

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2006
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	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 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	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)										
			% 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	0,61	0,49	0,47	0,45	0,43	0,42	0,40
		Amort. final	Fecha	09/05/2007	27/03/2007	18/03/2007	11/03/2007	06/03/2007	01/03/2007	24/02/2007
			Años	1,32	1,07	1,07	0,91	0,81	0,81	0,81
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,61	0,49	0,47	0,45	0,43	0,42	0,40
		Amort. final	Fecha	09/05/2007	27/03/2007	18/03/2007	11/03/2007	06/03/2007	01/03/2007	24/02/2007
			Años	1,32	1,07	1,07	0,81	0,81	0,81	0,81
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,32	1,70	1,61	1,52	1,46	1,39	1,33
		Amort. final	Fecha	22/01/2009	11/06/2008	08/05/2008	07/04/2008	15/03/2008	17/02/2008	27/01/2008
			Años	4,32	2,57	2,32	2,32	2,07	1,82	1,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,32	1,70	1,61	1,52	1,46	1,39	1,33
		Amort. final	Fecha	22/01/2009	11/06/2008	08/05/2008	07/04/2008	15/03/2008	17/02/2008	27/01/2008
			Años	4,32	2,57	2,32	2,32	2,07	1,82	1,82
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,89	4,06	3,65	3,39	3,15	2,79	2,71
		Amort. final	Fecha	18/08/2013	21/10/2010	23/05/2010	18/02/2010	21/11/2009	14/07/2009	14/06/2009
			Años	7,82	4,57	4,07	3,82	3,57	3,07	3,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,09	5,71	5,17	4,72	4,32	3,98	3,68
		Amort. final	Fecha	31/10/2015	12/06/2012	01/12/2011	17/06/2011	24/01/2011	22/09/2010	03/06/2010
			Años	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,90	2,50	2,30	2,16	2,00	1,83	1,77
		Amort. final	Fecha	21/08/2010	30/03/2009	15/01/2009	27/11/2008	29/09/2008	29/07/2008	07/07/2008
			Años	7,82	4,57	4,07	3,82	3,57	3,07	3,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,73	3,12	2,87	2,66	2,44	2,28	2,14
		Amort. final	Fecha	21/06/2011	11/11/2009	13/08/2009	29/05/2009	09/03/2009	09/01/2009	18/11/2008
			Años	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,90	2,50	2,30	2,16	2,00	1,83	1,77
		Amort. final	Fecha	21/08/2010	30/03/2009	15/01/2009	27/11/2008	29/09/2008	29/07/2008	07/07/2008
			Años	7,82	4,57	4,07	3,82	3,57	3,07	3,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,73	3,12	2,87	2,66	2,44	2,28	2,14
		Amort. final	Fecha	21/06/2011	11/11/2009	13/08/2009	29/05/2009	09/03/2009	09/01/2009	18/11/2008
			Años	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,90	2,50	2,30	2,16	2,00	1,83	1,77
		Amort. final	Fecha	21/08/2010	30/03/2009	15/01/2009	27/11/2008	29/09/2008	29/07/2008	07/07/2008
			Años	7,82	4,57	4,07	3,82	3,57	3,07	3,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,73	3,12	2,87	2,66	2,44	2,28	2,14
		Amort. final	Fecha	21/06/2011	11/11/2009	13/08/2009	29/05/2009	09/03/2009	09/01/2009	18/11/2008
			Años	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	2,95	2,68	2,52	2,37	2,09	1,91
		Amort. final	Fecha	03/07/2011	12/09/2009	02/06/2009	07/04/2009	10/02/2009	30/10/2008	21/10/2008
			Años	7,82	4,57	4,07	3,82	3,57	3,07	3,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,27	15,09	15,06	15,03	15,00	14,85	14,82
		Amort. final	Fecha	01/01/2022	27/10/2021	17/10/2021	06/10/2021	26/09/2021	31/07/2021	22/07/2021
			Años	28,83	28,83	28,83	28,83	28,83	28,58	28,58

* 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: 30/09/2006
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	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		

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.364	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	973.790.610,59	1.500.030.079,08	
Medio	289.474,02	365.326,37	
Mínimo	0,73	7,62	
Máximo	12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,02%	3,20%	
Mínimo	2,50%	2,34%	
Máximo	8,22%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	75	69	
Mínimo	01/10/2006	09/11/2005	
Máximo	04/05/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	29,80	37,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04	0,03	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	70,15	62,91	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,08%	2,49%	2,70%		2,74%
Tasa anual equivalente	22,33%	26,07%	27,99%		28,38%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	127.126.195,41	3,104%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.961.898,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	881.733,40		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	4.224.432,77	5,117%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	54,40%	59,34%
(F) - Construcción	11,60%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	14,07%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	5,58%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,30%	3,15%
(H) - Hostelería	3,68%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,16%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,13%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,50%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,83%	0,58%
(B) - Pesca	0,45%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,17%	0,15%
(M) - Educación	0,11%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,04%	0,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,06%	8,80%
Aragón	0,53%	0,64%
Asturias	0,31%	0,22%
Canarias	2,64%	2,42%
Castilla y León	2,27%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,00%	2,05%
Cataluña	11,95%	12,46%
Comunidad Valenciana	52,50%	51,12%
Extremadura	0,10%	0,10%
Galicia	1,10%	1,23%
Islas Baleares	5,14%	4,64%
La Rioja	0,80%	1,21%
Madrid	9,92%	8,76%
Murcia	1,83%	2,54%
Navarra	0,19%	0,16%
País Vasco	1,66%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	177	821.794,69	135.513,97	0,00	957.308,66	44,85	42.730.272,80	43.687.581,46	69,82
De 1 a 2 Meses	49	136.255,59	90.636,80	0,00	226.892,39	10,63	10.689.579,73	10.916.472,12	17,45
De 2 a 3 Meses	14	118.022,30	6.102,10	0,00	124.124,40	5,82	588.562,75	712.687,15	1,14
De 3 a 6 Meses	14	68.340,04	66.285,05	0,00	134.625,09	6,31	3.129.255,86	3.263.880,95	5,22
De 6 a 12 Meses	12	579.178,87	112.263,36	0,00	691.442,23	32,40	3.303.613,93	3.995.056,16	6,38
Total	266	1.723.591,49	410.801,28	0,00	2.134.392,77		60.441.285,07	62.575.677,84	