

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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 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	36.232,67 305.187.779,41 36,23%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,5810% 24/01/2007 331,581267 Bruto 281,844077 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2007 "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	3,6210% 24/01/2007 925,366667 Bruto 786,561667 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	3,5310% 24/01/2007 902,366667 Bruto 767,011667 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	3,8310% 24/01/2007 979,033333 Bruto 832,178333 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	4,1010% 24/01/2007 1.048,033333 Bruto 890,828333 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	5,8710% 24/01/2007 1.500,366667 Bruto 1.275,311667 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	7,5210% 24/01/2007 1.922,033333 Bruto 1.633,728333 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C
Total		986.887.779,41	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	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70
			% TACP Anual equivalente		0,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,56	0,43	0,42	0,41	0,40	0,40	0,39	0,38	
		Amort. final	Fecha	22/06/2007	05/05/2007	01/05/2007	28/04/2007	26/04/2007	23/04/2007	20/04/2007	18/04/2007	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,15	0,90	0,85	0,85	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
		Amort. final	Fecha	24/01/2008	24/10/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,56	0,43	0,42	0,41	0,40	0,40	0,39	0,38	
		Amort. final	Fecha	22/06/2007	05/05/2007	01/05/2007	28/04/2007	26/04/2007	23/04/2007	20/04/2007	18/04/2007	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,15	0,90	0,85	0,85	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
		Amort. final	Fecha	24/01/2008	24/10/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,07	1,42	1,37	1,32	1,28	1,25	1,21	1,18	
		Amort. final	Fecha	25/12/2008	30/04/2008	13/04/2008	26/03/2008	10/03/2008	29/02/2008	15/02/2008	03/02/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,90	2,15	2,15	1,90	1,90	1,90	1,65	1,65	1,65
		Amort. final	Fecha	24/10/2010	24/01/2009	24/01/2009	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,65	3,44	3,23	3,03	2,83	2,78	2,59	2,40	
		Amort. final	Fecha	22/07/2013	07/05/2010	20/02/2010	08/12/2009	28/09/2009	08/09/2009	02/07/2009	25/04/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	3,90	3,65	3,40	3,15	3,15	2,90	2,65	
		Amort. final	Fecha	24/07/2014	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009	24/07/2009	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,78	4,85	4,57	4,30	4,07	3,85	3,66	3,47	
		Amort. final	Fecha	10/09/2015	05/10/2011	23/06/2011	20/03/2011	23/12/2010	06/10/2010	26/07/2010	20/05/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,64	2,10	2,00	1,91	1,82	1,74	1,65	1,56	
		Amort. final	Fecha	19/07/2010	06/01/2009	30/11/2008	26/10/2008	23/09/2008	25/08/2008	24/07/2008	22/06/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	3,90	3,65	3,40	3,15	3,15	2,90	2,65	
		Amort. final	Fecha	24/07/2014	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009	24/07/2009	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,44	2,64	2,51	2,39	2,28	2,14	2,05	1,97	
		Amort. final	Fecha	09/05/2011	19/07/2009	02/06/2009	20/04/2009	12/03/2009	20/01/2009	17/12/2008	16/11/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,64	2,10	2,00	1,91	1,82	1,74	1,65	1,56	
		Amort. final	Fecha	18/07/2010	05/01/2009	30/11/2008	26/10/2008	23/09/2008	25/08/2008	24/07/2008	22/06/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	3,90	3,65	3,40	3,15	3,15	2,90	2,65	
		Amort. final	Fecha	24/07/2014	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009	24/07/2009	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,44	2,64	2,51	2,39	2,28	2,14	2,05	1,97	
		Amort. final	Fecha	09/05/2011	19/07/2009	02/06/2009	20/04/2009	12/03/2009	20/01/2009	17/12/2008	16/11/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,56	2,50	2,36	2,22	2,08	1,92	1,78	1,78	1,78
		Amort. final	Fecha	20/06/2011	31/05/2009	09/04/2009	16/02/2009	27/12/2008	21/12/2008	31/10/2008	10/09/2008	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	3,90	3,65	3,40	3,15	3,15	2,90	2,65	
		Amort. final	Fecha	24/07/2014	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009	24/07/2009	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,06	14,88	14,87	14,85	14,84	14,69	14,68	14,67	
		Amort. final	Fecha	19/12/2021	14/10/2021	08/10/2021	02/10/2021	26/09/2021	06/08/2021	01/08/2021	26/07/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,42	28,42	28,42	28,42
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/07/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035

* 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: 31/10/2006
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				% MC
Clase A	85,40%	842.787.779,41	14,97%	90,54%	1.379.900.000,00		9,61%
Serie A1	30,92%	305.187.779,41		55,27%	842.300.000,00		
Serie A2	30,40%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00		
Serie A3(G)	24,08%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00		
Serie B	7,22%	71.300.000,00	7,56%	4,68%	71.300.000,00		4,85%
Serie C	2,36%	23.300.000,00	5,14%	1,53%	23.300.000,00		3,30%
Serie D	2,58%	25.500.000,00	2,49%	1,67%	25.500.000,00		1,60%
Serie E	2,43%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00		
Emisión de Bonos		986.887.779,41			1.524.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,49%	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	3.306	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	943.290.025,37	1.500.030.079,08	
Medio	285.326,69	365.326,37	
Mínimo	0,65	7,62	
Máximo	12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,13%	3,20%	
Mínimo	2,50%	2,34%	
Máximo	8,22%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	74	69	
Mínimo	02/11/2006	09/11/2005	
Máximo	04/05/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	29,58%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,04%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	70,37%	62,91%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,39%	1,93%	2,52%	2,65%	2,65%
Tasa anual equivalente	15,50%	20,86%	26,40%	27,59%	27,59%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		35.210.012,58	3,521%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.265.706,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		800.374,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.975.936,72	5,521%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	54,29%	59,34%
(F) - Construcción	11,58%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	14,08%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	5,65%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,35%	3,15%
(H) - Hostelería	3,65%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,17%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,14%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,52%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,84%	0,58%
(B) - Pesca	0,40%	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	6,91%	8,80%
Aragón	0,55%	0,64%
Asturias	0,29%	0,22%
Canarias	2,68%	2,42%
Castilla y León	2,32%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,80%	2,05%
Cataluña	12,05%	12,46%
Comunidad Valenciana	52,70%	51,12%
Extremadura	0,10%	0,10%
Galicia	1,08%	1,23%
Islas Baleares	5,20%	4,64%
La Rioja	0,82%	1,21%
Madrid	9,90%	8,76%
Murcia	1,74%	2,54%
Navarra	0,18%	0,16%
País Vasco	1,69%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	185	2.903.931,33	126.366,45	0,00	3.030.297,78	61,71	38.572.864,45	41.603.162,23	59,90
De 1 a 2 Meses	40	518.665,68	100.041,53	0,00	618.707,21	12,60	14.255.719,33	14.874.426,54	21,42
De 2 a 3 Meses	13	60.859,90	66.086,46	0,00	126.946,36	2,59	5.447.953,83	5.574.900,19	8,03
De 3 a 6 Meses	14	60.485,73	11.627,53	0,00	72.113,26	1,47	593.908,27	666.021,53	0,96
De 6 a 12 Meses	14	475.843,57	167.673,66	0,00	643.517,23	13,10	4.791.987,62	5.435.504,85	7,83
De 12 a 18 Meses	2	365.426,96	53.519,32	0,00	418.946,28	8,53	875.654,31	1.294.600,59	1,86
Total	268	4.385.213,17	525.314,95	0,00	4.910.528,12		64.538.087,81	69.448.615,93	

Información adicional