

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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

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	24.350,87 205.107.378,01 24,35%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,8150% 24/04/2007 232,246423 Bruto 197,409460 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2007 "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	3,8550% 24/04/2007 963,750000 Bruto 819,187500 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	3,7650% 24/04/2007 941,250000 Bruto 800,062500 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	4,0650% 24/04/2007 1.016,250000 Bruto 863,812500 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	4,3350% 24/04/2007 1.083,750000 Bruto 921,187500 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	6,1050% 24/04/2007 1.526,250000 Bruto 1.297,312500 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	7,7550% 24/04/2007 1.938,750000 Bruto 1.647,937500 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C
Total		886.807.378,01	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		1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	2,93	3,16	3,40	
		% TACP Anual equivalente		20,00	22,00	24,00	26,00	28,00	30,00	32,00	34,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	
		Fecha	Años	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	
		Amort. final	Años	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	
		Fecha	Años	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	24/07/2007	
		Amort. final	Años	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,02	0,99	0,96	0,93	0,90	0,88	0,85	0,83	
		Fecha	Años	04/05/2008	25/03/2008	14/03/2008	03/03/2008	22/02/2008	13/02/2008	02/05/2008	27/01/2008	
		Amort. final	Años	1,82	1,57	1,57	1,57	1,32	1,32	1,32	1,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,02	0,99	0,96	0,93	0,90	0,88	0,85	0,83	
		Fecha	Años	04/05/2008	25/03/2008	14/03/2008	03/03/2008	22/02/2008	13/02/2008	02/05/2008	27/01/2008	
		Amort. final	Años	1,82	1,57	1,57	1,57	1,32	1,32	1,32	1,32	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,73	2,67	2,49	2,31	2,27	2,09	2,05	2,02	
		Fecha	Años	22/12/2009	30/11/2009	25/09/2009	20/07/2009	07/05/2009	05/01/2009	18/04/2009	04/05/2009	
		Amort. final	Años	3,07	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,05	3,82	3,62	3,44	3,27	3,11	2,96	2,83	
		Fecha	Años	16/04/2011	25/01/2011	11/12/2010	09/05/2010	07/05/2010	05/08/2010	15/03/2010	25/01/2010	
		Amort. final	Años	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,60	1,57	1,48	1,40	1,38	1,30	1,28	1,25	
		Fecha	Años	11/04/2008	22/10/2008	22/09/2008	24/08/2008	14/08/2008	17/07/2008	07/08/2008	30/06/2008	
		Amort. final	Años	3,07	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,10	2,00	1,91	1,83	1,75	1,68	1,62	1,56	
		Fecha	Años	05/04/2009	30/03/2009	25/02/2009	26/01/2009	29/12/2008	12/04/2008	11/10/2008	19/10/2008	
		Amort. final	Años	28,33	28,33	28,33	28,33	28,33	28,08	28,08	28,08	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,60	1,57	1,48	1,40	1,38	1,30	1,28	1,25	
		Fecha	Años	11/04/2008	22/10/2008	22/09/2008	24/08/2008	14/08/2008	17/07/2008	07/08/2008	30/06/2008	
		Amort. final	Años	3,07	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,10	2,00	1,91	1,83	1,75	1,68	1,62	1,56	
		Fecha	Años	05/04/2009	30/03/2009	25/02/2009	26/01/2009	30/12/2008	12/04/2008	11/10/2008	19/10/2008	
		Amort. final	Años	28,33	28,33	28,33	28,33	28,08	28,08	28,08	28,08	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,60	1,57	1,48	1,40	1,38	1,30	1,28	1,25	
		Fecha	Años	11/04/2008	22/10/2008	22/09/2008	24/08/2008	14/08/2008	17/07/2008	07/08/2008	30/06/2008	
		Amort. final	Años	3,07	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,10	2,00	1,91	1,83	1,75	1,68	1,62	1,56	
		Fecha	Años	05/04/2009	30/03/2009	25/02/2009	26/01/2009	29/12/2008	12/04/2008	11/10/2008	19/10/2008	
		Amort. final	Años	28,33	28,33	28,33	28,33	28,08	28,08	28,08	28,08	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,93	1,92	1,79	1,65	1,65	1,51	1,51	1,50	
		Fecha	Años	03/04/2009	03/01/2009	01/11/2009	23/11/2008	20/11/2008	10/03/2008	10/01/2008	29/09/2008	
		Amort. final	Años	3,07	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,44	14,43	14,42	14,41	14,40	14,27	14,14	14,01	
		Fecha	Años	09/02/2021	30/08/2021	27/08/2021	23/08/2021	21/08/2021	07/04/2021	17/05/2021	30/03/2021	
		Amort. final	Años	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	27,84	27,59	27,33	

* 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: 31/03/2007
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	83,75%	742.707.378,01	16,70%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	23,13%	205.107.378,01		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	33,83%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	26,79%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Serie B	8,04%	71.300.000,00	8,44%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	2,63%	23.300.000,00	5,74%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	2,88%	25.500.000,00	2,78%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	2,71%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		886.807.378,01			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	2,78%	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	108.656.527,08	3,755%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.493.478,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso	841.418,46	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	3.727.440,67	5,755%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.998	4.106
Principal			
Pendiente vencimiento		759.465.149,68	1.500.030.079,08
Medio		253.323,93	365.326,37
Mínimo		0,73	7,62
Máximo		12.614.191,00	12.712.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		4,61%	3,20%
Mínimo		3,11%	2,34%
Máximo		8,22%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		78	69
Mínimo		01/04/2007	09/11/2005
Máximo		04/04/2035	04/05/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		30,06%	37,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,05%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		69,89%	62,91%

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	50,98%	59,34%
(F) - Construcción	11,88%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	15,31%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,32%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,63%	3,15%
(H) - Hostelería	3,97%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,50%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,45%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,35%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,85%	0,58%
(B) - Pesca	0,45%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,15%
(M) - Educación	0,13%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,05%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	3,08%	2,49%	2,26%	2,50%	2,59%
Tasa anual equivalente	31,30%	26,13%	23,97%	26,20%	27,00%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,54%	8,80%
Aragón	0,43%	0,64%
Asturias	0,30%	0,22%
Canarias	1,97%	2,42%
Castilla y León	1,95%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,61%	2,05%
Cataluña	12,80%	12,46%
Comunidad Valenciana	54,03%	51,12%
Extremadura	0,10%	0,10%
Galicia	1,25%	1,23%
Islas Baleares	4,64%	4,64%
La Rioja	1,02%	1,21%
Madrid	10,56%	8,76%
Murcia	1,79%	2,54%
Navarra	0,17%	0,16%
País Vasco	1,83%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	151	4.440.573,94	118.570,36	0,00	4.559.144,30	37,14	26.527.270,97	31.086.415,27	54,27
De 1 a 2 Meses	50	5.507.726,31	35.562,04	0,00	5.543.288,35	45,16	6.035.429,61	11.578.717,96	20,21
De 2 a 3 Meses	13	29.375,92	6.940,00	0,00	36.315,92	0,30	637.473,91	673.789,83	1,18
De 3 a 6 Meses	12	260.879,04	95.846,23	0,00	356.725,27	2,91	5.512.161,93	5.868.887,20	10,25
De 6 a 12 Meses	10	483.968,38	168.130,22	0,00	652.098,60	5,31	3.380.217,92	4.032.316,52	7,04
De 12 a 18 Meses	11	941.135,93	186.456,46	0,00	1.127.592,39	9,19	2.916.340,43	4.043.932,82	7,06
Total	247	11.663.659,52	611.505,31	0,00	12.275.164,83		45.008.894,77	57.284.059,60	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional