

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
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	13.039,82 109.834.403,86 13,04%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0480% 24/07/2007 133,429234 Bruto 113,414849 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2007 "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	4,0880% 24/07/2007 1.033,355566 Bruto 878,352223 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	3,9980% 24/07/2007 1.010,605556 Bruto 859,014723 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	4,2980% 24/07/2007 1.086,438889 Bruto 923,473056 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	4,5680% 24/07/2007 1.154,688889 Bruto 981,485556 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	6,3380% 24/07/2007 1.602,105556 Bruto 1.361,789723 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	7,9880% 24/07/2007 2.019,188889 Bruto 1.716,310556 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C
Total		791.534.403,86	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		1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	2,93	3,16	
		% TACP Anual equivalente		18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00	30,00	32,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	
		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	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	
		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	0,85	0,83	0,80	0,78	0,76	0,74	0,72	0,71	
		Amort. final	Años	1,57	1,57	1,57	1,32	1,32	1,32	1,32	1,07	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,85	0,83	0,80	0,78	0,76	0,74	0,72	0,71	
		Amort. final	Años	1,57	1,57	1,57	1,32	1,32	1,32	1,32	1,07	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,69	2,64	2,46	2,28	2,24	2,06	2,03	1,86	
		Amort. final	Años	3,07	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,07	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,09	3,86	3,65	3,45	3,28	3,11	2,97	2,83	
		Amort. final	Años	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,44	1,36	1,28	1,25	1,18	1,16	1,08	
		Amort. final	Años	3,07	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,07	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,90	1,80	1,72	1,65	1,57	1,51	1,45	
		Amort. final	Años	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	27,84	27,84	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,44	1,36	1,28	1,25	1,18	1,16	1,08	
		Amort. final	Años	3,07	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,07	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,90	1,81	1,72	1,65	1,57	1,51	1,45	
		Amort. final	Años	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	27,84	27,84	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,44	1,36	1,28	1,25	1,18	1,16	1,08	
		Amort. final	Años	3,07	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,07	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,90	1,80	1,72	1,65	1,57	1,51	1,45	
		Amort. final	Años	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	27,84	27,84	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,83	1,82	1,69	1,56	1,56	1,43	1,42	1,29	
		Amort. final	Años	3,07	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,07	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,34	14,33	14,20	14,20	14,19	14,18	14,05	13,92	
		Amort. final	Años	28,08	28,08	27,84	27,84	27,84	27,84	27,59	27,34	

* 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: 30/06/2007
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	81,79%	647.434.403,86	18,77%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	13,88%	109.834.403,86		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	37,90%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	30,02%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Serie B	9,01%	71.300.000,00	9,48%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	2,94%	23.300.000,00	6,45%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	3,22%	25.500.000,00	3,13%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	3,03%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		791.534.403,86			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	3,13%	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	113.541.992,86	3,979%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.186.742,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso	777.569,53	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	3.478.944,62	5,988%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.793	4.106
Principal			
Pendiente vencimiento		676.440.597,97	1.500.030.079,08
Medio		242.191,41	365.326,37
Mínimo		0,73	7,62
Máximo		12.614.191,00	12.712.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		4,95%	3,20%
Mínimo		3,75%	2,34%
Máximo		9,25%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		80	69
Mínimo		01/07/2007	09/11/2005
Máximo		04/04/2035	04/05/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		29,38%	37,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,05%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		70,57%	62,91%

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	50,66%	59,34%
(F) - Construcción	11,35%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	16,07%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,17%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,84%	3,15%
(H) - Hostelería	4,08%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,65%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,15%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,35%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,90%	0,58%
(B) - Pesca	0,48%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,12%	0,15%
(M) - Educación	0,14%	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	2,13%	1,63%	2,06%	2,17%	2,44%
Tasa anual equivalente	22,76%	17,85%	22,10%	23,14%	25,70%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,10%	8,80%
Aragón	0,41%	0,64%
Asturias	0,28%	0,22%
Canarias	1,88%	2,42%
Castilla y León	1,34%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,46%	2,05%
Cataluña	13,66%	12,46%
Comunidad Valenciana	55,29%	51,12%
Extremadura	0,18%	0,10%
Galicia	1,18%	1,23%
Islas Baleares	4,25%	4,64%
La Rioja	1,15%	1,21%
Madrid	10,75%	8,76%
Murcia	0,99%	2,54%
Navarra	0,18%	0,16%
País Vasco	1,98%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	174	1.163.010,26	167.045,05	0,00	1.330.055,31	29,53	35.493.909,59	36.823.964,90	62,09
De 1 a 2 Meses	33	93.373,19	53.169,20	0,00	146.542,39	3,25	7.227.802,41	7.374.344,80	12,43
De 2 a 3 Meses	16	172.280,17	9.274,51	0,00	181.554,68	4,03	760.088,19	941.642,87	1,59
De 3 a 6 Meses	14	62.196,38	12.776,85	0,00	74.973,23	1,66	600.543,70	675.516,93	1,14
De 6 a 12 Meses	11	565.643,50	197.381,00	0,00	763.024,50	16,94	5.645.911,80	6.408.936,30	10,81
De 12 a 18 Meses	13	740.905,12	235.973,45	0,00	976.878,57	21,69	3.385.825,46	4.362.704,03	7,36
De 18 a 24 Meses	5	880.453,80	150.272,10	0,00	1.030.725,90	22,89	1.686.104,77	2.716.830,67	4,58
Total	266	3.677.862,42	825.892,16	0,00	4.503.754,58		54.800.185,92	59.303.940,50	

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

Información adicional