

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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	1.203,56 10.137.585,88 1,20%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2880% 24/10/2007 13,188878 Bruto 11,210546 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2007 "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	4,3280% 24/10/2007 1.106,044444 Bruto 940,137777 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	4,2380% 24/10/2007 1.083,044444 Bruto 920,587777 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	4,5380% 24/10/2007 1.159,711111 Bruto 985,754444 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	4,8080% 24/10/2007 1.228,711111 Bruto 1.044,404444 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	6,5780% 24/10/2007 1.681,044444 Bruto 1.428,887777 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	8,2280% 24/10/2007 2.102,711111 Bruto 1.787,304444 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C
Total		691.837.585,88	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
			% TACP Anual equivalente		18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00	30,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
		Amort. final	Fecha	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007
			Años	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
		Amort. final	Fecha	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007
			Años	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,64	0,62	0,60	0,59	0,57	0,56	0,55	0,54
		Amort. final	Fecha	19/05/2008	13/05/2008	07/05/2008	01/05/2008	25/04/2008	21/04/2008	17/04/2008	12/04/2008
			Años	1,32	1,32	1,32	1,32	1,07	1,07	1,07	1,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,64	0,62	0,60	0,59	0,57	0,56	0,55	0,54
		Amort. final	Fecha	19/05/2008	13/05/2008	07/05/2008	01/05/2008	25/04/2008	21/04/2008	17/04/2008	12/04/2008
			Años	1,32	1,32	1,32	1,32	1,07	1,07	1,07	1,07
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,61	2,43	2,25	2,21	2,04	2,00	1,83	1,80
		Amort. final	Fecha	10/05/2010	03/03/2010	28/12/2009	13/12/2009	12/10/2009	28/09/2009	28/07/2009	18/07/2009
			Años	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,07	2,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,92	3,70	3,49	3,31	3,14	2,98	2,84	2,70
		Amort. final	Fecha	30/08/2011	09/06/2011	28/03/2011	20/01/2011	19/11/2010	22/09/2010	31/07/2010	13/06/2010
			Años	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,30	1,22	1,14	1,12	1,05	1,03	0,96	0,94
		Amort. final	Fecha	15/01/2009	18/12/2008	20/11/2008	12/11/2008	17/10/2008	10/10/2008	14/09/2008	08/09/2008
			Años	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,07	2,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,79	1,70	1,61	1,54	1,47	1,40	1,34	1,29
		Amort. final	Fecha	14/07/2009	11/06/2009	11/05/2009	13/04/2009	18/03/2009	22/02/2009	31/01/2009	11/01/2009
			Años	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,58
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,30	1,22	1,15	1,12	1,05	1,03	0,96	0,94
		Amort. final	Fecha	15/01/2009	18/12/2008	20/11/2008	12/11/2008	17/10/2008	10/10/2008	14/09/2008	08/09/2008
			Años	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,07	2,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,79	1,70	1,62	1,54	1,47	1,40	1,34	1,29
		Amort. final	Fecha	14/07/2009	11/06/2009	11/05/2009	13/04/2009	18/03/2009	22/02/2009	31/01/2009	11/01/2009
			Años	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,58	27,58
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,30	1,22	1,14	1,12	1,05	1,03	0,96	0,94
		Amort. final	Fecha	15/01/2009	18/12/2008	20/11/2008	12/11/2008	17/10/2008	10/10/2008	14/09/2008	08/09/2008
			Años	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,07	2,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,79	1,70	1,61	1,54	1,47	1,40	1,34	1,29
		Amort. final	Fecha	14/07/2009	11/06/2009	11/05/2009	13/04/2009	18/03/2009	22/02/2009	31/01/2009	11/01/2009
			Años	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,58	27,58	27,58
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,77	1,64	1,51	1,51	1,38	1,38	1,25	1,24
		Amort. final	Fecha	05/07/2009	19/05/2009	03/04/2009	01/04/2009	14/02/2009	13/02/2009	28/12/2008	27/12/2008
			Años	3,07	2,82	2,57	2,57	2,32	2,32	2,07	2,07
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,15	14,15	14,02	14,01	14,01	14,01	13,88	13,75
		Amort. final	Fecha	19/11/2021	18/11/2021	02/10/2021	01/10/2021	30/09/2021	29/09/2021	13/08/2021	27/06/2021
			Años	27,83	27,83	27,58	27,58	27,58	27,58	27,34	27,08

* 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: 30/09/2007
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	79,17%	547.737.585,88	21,49%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	1,47%	10.137.585,88		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	43,36%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	34,34%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Serie B	10,31%	71.300.000,00	10,81%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	3,37%	23.300.000,00	7,32%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	3,69%	25.500.000,00	3,50%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	3,47%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		691.837.585,88			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	3,50%	23.403.786,32		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	88.344.756,22	4,228%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.764.533,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso	837.459,41	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	3.230.448,57	6,228%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.618	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	597.885.478,63	1.500.030.079,08	
Medio	228.374,90	365.326,37	
Mínimo	0,73	7,62	
Máximo	12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,22%	3,20%	
Mínimo	4,00%	2,34%	
Máximo	9,25%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	83	69	
Mínimo	01/10/2007	09/11/2005	
Máximo	04/04/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	26,61%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,02%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,36%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	48,68%	59,34%
(F) - Construcción	11,22%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	17,12%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,56%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,08%	3,15%
(H) - Hostelería	4,31%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,74%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,05%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,48%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,95%	0,58%
(B) - Pesca	0,50%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,12%	0,15%
(M) - Educación	0,16%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,03%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,40%	2,09%	1,86%	2,06%	2,40%
Tasa anual equivalente	15,60%	22,38%	20,15%	22,08%	25,27%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,93%	8,80%
Aragón	0,44%	0,64%
Asturias	0,31%	0,22%
Canarias	1,83%	2,42%
Castilla y León	1,33%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,58%	2,05%
Cataluña	12,88%	12,46%
Comunidad Valenciana	56,24%	51,12%
Extremadura	0,10%	0,10%
Galicia	1,28%	1,23%
Islas Baleares	4,48%	4,64%
La Rioja	1,29%	1,21%
Madrid	10,35%	8,76%
Murcia	0,58%	2,54%
Navarra	0,20%	0,16%
País Vasco	2,15%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	186	2.835.669,52	114.477,78	0,00	2.950.147,30	41,92	33.252.726,48	36.202.873,78	59,42
De 1 a 2 Meses	38	146.564,45	48.394,48	0,00	194.958,93	2,77	6.567.960,99	6.762.919,92	11,10
De 2 a 3 Meses	18	169.255,01	22.866,76	0,00	192.121,77	2,73	2.487.778,78	2.679.900,55	4,40
De 3 a 6 Meses	11	91.299,39	28.928,18	0,00	120.227,57	1,71	1.259.421,34	1.379.648,91	2,26
De 6 a 12 Meses	12	513.233,18	213.329,09	0,00	726.562,27	10,33	4.959.481,56	5.686.043,83	9,33
De 12 a 18 Meses	9	1.024.370,95	257.702,08	0,00	1.282.073,03	18,22	2.823.250,22	4.105.323,25	6,74
De 18 a 24 Meses	11	1.312.953,17	257.759,42	0,00	1.570.712,59	22,32	2.544.523,19	4.115.235,78	6,75
Total	285	6.093.345,67	943.457,79	0,00	7.036.803,46		53.895.142,56	60.931.946,02	

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

Información adicional