

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0339731012	10/11/2005 3.000	77.701,14 233.103.420,00 77,70%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7320% 24/01/2008 939,631253 Bruto 798,686565 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	4,6420% 24/01/2008 1.186,288889 Bruto 1.008,345556 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	4,9420% 24/01/2008 1.262,955556 Bruto 1.073,512223 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+2,580% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	5,2120% 24/01/2008 1.331,955556 Bruto 1.132,162223 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	6,9820% 24/01/2008 1.784,288889 Bruto 1.516,645556 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	8,6320% 24/01/2008 2.205,955556 Bruto 1.875,062223 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C
Total		614.803.420,00 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
			% TACP Anual equivalente		18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,51	0,51	0,50	0,49	0,48	0,47	0,46
		Amort. final	Años	05/05/2008	05/02/2008	29/04/2008	26/04/2008	23/04/2008	19/04/2008	16/04/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73
		Amort. final	Años	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008	24/07/2008
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,85	1,74	1,64	1,58	1,49	1,43	1,35
		Amort. final	Años	09/05/2009	27/07/2009	20/06/2009	28/05/2009	25/04/2009	04/06/2009	03/07/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98
		Amort. final	Años	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,87	1,77	1,68	1,60	1,52	1,45	1,39
		Amort. final	Años	13/09/2009	08/07/2009	07/05/2009	06/05/2009	05/08/2009	13/04/2009	22/03/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,48	3,24	2,98	2,98	2,73	2,73	2,48
		Amort. final	Años	24/04/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/04/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98
		Amort. final	Años	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,47	4,20	3,95	3,73	3,53	3,35	3,18
		Amort. final	Años	18/04/2012	01/09/2012	10/12/2011	23/07/2011	05/10/2011	03/07/2011	01/02/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,99	5,48	5,24	4,99	4,48	4,24	3,98
		Amort. final	Años	24/10/2013	24/04/2013	24/01/2013	24/10/2012	24/04/2012	24/01/2012	24/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98
		Amort. final	Años	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,65	6,24	5,88	5,54	5,22	4,93	4,67
		Amort. final	Años	24/06/2014	25/01/2014	13/09/2013	05/12/2013	17/01/2013	10/04/2012	30/06/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,48	7,24	6,73	6,24	5,99	5,73	5,24
		Amort. final	Años	24/04/2015	24/01/2015	24/07/2014	24/01/2014	24/10/2013	24/07/2013	24/01/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98
		Amort. final	Años	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,87	9,35	8,85	8,39	7,96	7,56	7,18
		Amort. final	Años	09/11/2017	03/04/2017	09/04/2016	20/03/2016	14/10/2015	20/05/2015	01/02/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50
		Amort. final	Años	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98
		Amort. final	Años	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,98	2,73	2,48	2,48	2,24	2,24	1,98
		Amort. final	Años	24/10/2010	24/07/2010	24/04/2010	24/04/2010	24/01/2010	24/01/2010	24/10/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50
		Amort. final	Años	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/01/2035	24/10/2034

* 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%.

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	76,56%	470.703.420,00	24,28%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	37,92%	233.103.420,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	38,65%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Serie B	11,60%	71.300.000,00	12,21%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	3,79%	23.300.000,00	8,27%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	4,15%	25.500.000,00	3,95%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	3,90%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		614.803.420,00			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	3,95%	23.351.657,75		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	33.479.467,99	4,632%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.252.927,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso	594.064,11	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	2.981.952,52	6,632%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.556	4.106
Principal			
Pendiente vencimiento		576.683.975,99	1.500.030.079,08
Medio		225.619,71	365.326,37
Mínimo		0,73	7,62
Máximo		12.614.191,00	12.712.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,31%	3,20%
Mínimo		4,00%	2,34%
Máximo		9,25%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		84	69
Mínimo		01/11/2007	09/11/2005
Máximo		05/03/2035	04/05/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		26,06%	37,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,02%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		73,92%	62,91%

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	47,93%	59,34%
(F) - Construcción	11,50%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	17,30%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,63%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,13%	3,15%
(H) - Hostelería	4,40%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,74%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,06%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,51%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,97%	0,58%
(B) - Pesca	0,52%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,11%	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	1,06%	1,66%	1,72%	2,03%	2,34%
Tasa anual equivalente	12,02%	18,18%	18,82%	21,82%	24,76%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,73%	8,80%
Aragón	0,46%	0,64%
Asturias	0,27%	0,22%
Canarias	1,84%	2,42%
Castilla y León	1,36%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,62%	2,05%
Cataluña	13,14%	12,46%
Comunidad Valenciana	56,33%	51,12%
Extremadura	0,10%	0,10%
Galicia	1,31%	1,23%
Islas Baleares	4,56%	4,64%
La Rioja	1,34%	1,21%
Madrid	9,93%	8,76%
Murcia	0,60%	2,54%
Navarra	0,20%	0,16%
País Vasco	2,21%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	152	2.488.852,65	151.622,66	0,00	2.640.475,31	39,82	30.897.819,36	33.538.294,67	60,11
De 1 a 2 Meses	41	90.090,70	40.660,17	0,00	130.750,87	1,97	5.243.529,68	5.374.280,55	9,63
De 2 a 3 Meses	14	78.028,08	24.554,12	0,00	102.582,20	1,55	1.981.951,75	2.084.533,95	3,74
De 3 a 6 Meses	9	118.207,12	38.611,16	0,00	156.818,28	2,37	1.607.464,09	1.764.282,37	3,16
De 6 a 12 Meses	13	530.982,14	243.140,86	0,00	774.123,00	11,67	4.785.396,38	5.559.519,38	9,96
De 12 a 18 Meses	8	422.601,56	78.684,24	0,00	501.285,80	7,56	809.469,79	1.310.755,59	2,35
De 18 a 24 Meses	9	1.211.560,30	348.522,01	0,00	1.560.082,31	23,53	3.267.020,59	4.827.102,90	8,65
Más de 2 Años	2	672.680,46	91.946,61	0,00	764.627,07	11,53	568.400,81	1.333.027,88	2,39
Total	248	5.613.003,01	1.017.741,83	0,00	6.630.744,84		49.161.052,45	55.791.797,29	

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

Información adicional