

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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

AlfAF 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	56.456,34 169.369.020,00 56,46%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4.4300% 24/04/2008 632,201232 Bruto 518,405010 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	4.3400% 24/04/2008 1.097,055556 Bruto 899,585556 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	4.6400% 24/04/2008 1.172,888889 Bruto 961,768889 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	4.9100% 24/04/2008 1.241,138889 Bruto 1.017,733889 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	6.6800% 24/04/2008 1.688,555556 Bruto 1.384,615556 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	8.3300% 24/04/2008 2.105,638889 Bruto 1.726,623889 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		551.069.020,00	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							
			% TACP Anual equivalente							
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	0,45	0,44	0,44	0,43	0,42	0,41	0,40	0,39
		Fecha	14/07/2008	07/11/2008	07/07/2008	07/04/2008	30/06/2008	27/06/2008	23/06/2008	21/06/2008
	Sin amortización opcional *	Años	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,48
		Fecha	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/07/2008
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	0,45	0,44	0,44	0,43	0,42	0,41	0,40	0,39
		Fecha	14/07/2008	07/11/2008	07/07/2008	07/04/2008	30/06/2008	27/06/2008	23/06/2008	21/06/2008
	Sin amortización opcional *	Años	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,48
		Fecha	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/07/2008
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,47	2,27	2,11	1,97	1,85	1,76	1,66	1,56
		Fecha	22/07/2010	05/07/2010	03/11/2010	19/01/2010	12/05/2009	11/04/2009	27/09/2009	21/08/2009
	Sin amortización opcional *	Años	4,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,98	2,73	2,48
		Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,53	2,33	2,17	2,02	1,90	1,79	1,69	1,60
		Fecha	08/10/2010	31/05/2010	04/01/2010	02/08/2010	24/12/2009	14/11/2009	10/09/2009	09/05/2009
	Sin amortización opcional *	Años	5,23	4,73	4,23	3,98	3,73	3,48	3,23	2,98
		Fecha	24/04/2013	24/10/2012	24/04/2012	24/01/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,98	2,73	2,48
		Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010
	Sin amortización opcional *	Años	8,74	8,24	7,48	6,99	6,48	6,23	5,73	5,48
		Fecha	24/10/2016	24/04/2016	24/07/2015	24/01/2015	24/07/2014	24/04/2014	24/10/2013	24/07/2013
Serie E	Con amortización opcional *	Años	4,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,98	2,73	2,48
		Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010
	Sin amortización opcional *	Años	9,79	9,15	8,53	7,96	7,43	6,95	6,51	6,11
		Fecha	11/11/2017	22/03/2017	08/10/2016	01/12/2016	07/03/2015	01/08/2015	08/01/2014	03/11/2014
Serie F	Con amortización opcional *	Años	10,74	10,24	9,74	8,99	8,48	7,99	7,48	6,99
		Fecha	24/10/2018	24/04/2018	24/10/2017	24/01/2017	24/07/2016	24/01/2016	24/07/2015	24/01/2015
	Sin amortización opcional *	Años	4,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,98	2,73	2,48
		Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010
Serie G	Con amortización opcional *	Años	13,51	12,77	12,09	11,45	10,84	10,26	9,72	9,20
		Fecha	08/01/2021	11/05/2020	03/02/2020	07/10/2019	30/11/2018	05/04/2018	17/10/2017	04/12/2017
	Sin amortización opcional *	Años	27,25	27,25	27,25	27,25	27,25	27,25	27,25	27,25
		Fecha	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035
Serie H	Con amortización opcional *	Años	4,23	3,73	3,48	3,23	2,98	2,98	2,73	2,48
		Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/07/2010
	Sin amortización opcional *	Años	27,25	27,25	27,25	27,25	27,25	27,25	27,25	27,25
		Fecha	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	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: 31/01/2008
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	73,85%	406.969.020,00	27,06%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	30,73%	169.369.020,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	43,12%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Serie B	12,94%	71.300.000,00	13,53%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	4,23%	23.300.000,00	9,11%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	4,63%	25.500.000,00	4,28%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	4,36%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		551.069.020,00			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	4,28%	22.536.510,22		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	28.033.721,45	4,330%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.343.803,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso	518.861,24	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	2.733.456,47	6,330%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.415	4.106
Principal			
Pendiente vencimiento		517.150.537,86	1.500.030.079,08
Medio		214.141,01	365.326,37
Mínimo		0,00	7,62
Máximo		12.614.191,00	12.712.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,43%	3,20%
Mínimo		4,11%	2,34%
Máximo		9,25%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		87	69
Mínimo		01/02/2008	09/11/2005
Máximo		05/03/2035	04/05/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		22,90%	37,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,02%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		77,08%	62,91%

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	46,76%	59,34%
(F) - Construcción	11,78%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	17,37%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,86%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,36%	3,15%
(H) - Hostelería	4,59%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,85%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,07%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,64%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	1,01%	0,58%
(B) - Pesca	0,38%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,11%	0,15%
(M) - Educación	0,18%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,04%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,74%	0,94%	1,30%	1,70%	2,19%
Tasa anual equivalente	8,50%	10,72%	14,53%	18,62%	23,32%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,69%	8,80%
Aragón	0,49%	0,64%
Asturias	0,30%	0,22%
Canarias	1,80%	2,42%
Castilla y León	1,45%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,69%	2,05%
Cataluña	14,03%	12,46%
Comunidad Valenciana	55,09%	51,12%
Extremadura	0,11%	0,10%
Galicia	1,33%	1,23%
Islas Baleares	4,73%	4,64%
La Rioja	1,49%	1,21%
Madrid	9,98%	8,76%
Murcia	0,28%	2,54%
Navarra	0,22%	0,16%
País Vasco	2,30%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
Hasta 1 Mes	138	5.259.918,62	105.793,85	0,00	5.365.712,47	52,92	23.622.572,00	28.988.284,47	53,06
De 1 a 2 Meses	44	126.854,03	42.388,27	0,00	169.242,30	1,67	5.988.865,67	6.158.107,97	11,27
De 2 a 3 Meses	20	88.860,07	40.419,21	0,00	129.279,28	1,28	3.445.778,10	3.575.057,38	6,54
De 3 a 6 Meses	10	65.674,72	25.246,83	0,00	90.921,55	0,90	1.398.930,37	1.489.851,92	2,73
De 6 a 12 Meses	11	178.213,57	76.244,92	0,00	254.458,49	2,51	1.365.101,43	1.619.559,92	2,96
De 12 a 18 Meses	8	954.898,09	347.420,80	0,00	1.302.318,89	12,84	5.059.593,74	6.361.912,63	11,64
De 18 a 24 Meses	11	1.059.842,32	312.017,56	0,00	1.371.859,88	13,53	2.299.837,85	3.671.697,73	6,72
Más de 2 Años	5	1.249.414,59	206.088,48	0,00	1.455.503,07	14,36	1.317.143,98	2.772.647,05	5,07
Subtotal	247	8.983.676,01	1.155.619,92	0,00	10.139.295,93	100,00	44.497.823,14	54.637.119,07	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	247	8.983.676,01	1.155.619,92	0,00	10.139.295,93		44.497.823,14	54.637.119,07	

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

Información adicional