

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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

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	
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	24/04/2008 "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
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	0,36	0,36	0,35	0,35	0,34	0,34	0,33
		Fecha	07/10/2008	07/08/2008	07/06/2008	07/04/2008	07/02/2008	30/06/2008	25/06/2008
		Amort. final	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
	Sin amortización opcional *	Años	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008
		Fecha	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008
		Amort. final	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Años	2,38	2,18	2,04	1,90	1,78	1,71	1,60
		Fecha	17/07/2010	05/05/2010	03/12/2010	23/01/2010	12/10/2009	11/12/2009	10/06/2009
		Amort. final	4,15	3,65	3,40	3,15	2,90	2,90	2,65
	Sin amortización opcional *	Años	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
		Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
		Amort. final	4,15	3,65	3,40	3,15	2,90	2,90	2,65
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,15	3,65	3,40	3,15	2,90	2,90	2,65
		Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
		Amort. final	4,15	3,65	3,40	3,15	2,90	2,90	2,65
	Sin amortización opcional *	Años	6,74	6,19	5,71	5,28	4,90	4,57	4,28
		Fecha	22/11/2014	05/07/2014	11/11/2013	06/09/2013	22/01/2013	24/09/2012	06/09/2012
		Amort. final	8,66	8,16	7,65	6,91	6,40	6,15	5,65
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,15	3,65	3,40	3,15	2,90	2,90	2,65
		Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
		Amort. final	4,15	3,65	3,40	3,15	2,90	2,90	2,65
	Sin amortización opcional *	Años	9,72	9,08	8,48	7,91	7,39	6,91	6,48
		Fecha	15/11/2017	28/03/2017	19/08/2016	24/01/2016	19/07/2015	24/01/2015	20/08/2014
		Amort. final	10,91	10,16	9,66	8,91	8,41	7,91	7,40
Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,15	3,65	3,40	3,15	2,90	2,90	2,65
		Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
		Amort. final	4,15	3,65	3,40	3,15	2,90	2,90	2,65
	Sin amortización opcional *	Años	13,45	12,72	12,04	11,40	10,80	10,23	9,69
		Fecha	08/09/2021	15/11/2020	03/12/2020	22/07/2019	14/12/2018	20/05/2018	11/03/2017
		Amort. final	27,17	27,17	27,17	27,17	27,17	27,17	27,17
Serie E	Con amortización opcional *	Años	4,15	3,65	3,40	3,15	2,90	2,90	2,65
		Fecha	24/04/2012	24/10/2011	24/07/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
		Amort. final	4,15	3,65	3,40	3,15	2,90	2,90	2,65
	Sin amortización opcional *	Años	27,17	27,17	27,17	27,17	27,17	27,17	27,17
		Fecha	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035
		Amort. final	27,17	27,17	27,17	27,17	27,17	27,17	27,17

* 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: 29/02/2008
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		50.855.894,18	4,330%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.427.038,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		801.106,87	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.733.456,47	6,330%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.360	4.106
Principal			
Pendiente vencimiento		488.983.764,61	1.500.030.079,08
Medio		207.196,51	365.326,37
Mínimo		0,00	7,62
Máximo		12.614.191,00	12.712.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,47%	3,20%
Mínimo		4,11%	2,34%
Máximo		9,25%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		89	69
Mínimo		01/03/2008	09/11/2005
Máximo		05/03/2035	04/05/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		22,45%	37,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,02%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		77,52%	62,91%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	45,87%	59,34%
(F) - Construcción	11,52%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	17,90%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	7,00%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,55%	3,15%
(H) - Hostelería	4,55%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,97%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,16%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,71%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	1,03%	0,58%
(B) - Pesca	0,39%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,11%	0,15%
(M) - Educación	0,19%	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	1,88%	1,19%	1,19%	1,67%	2,18%
Tasa anual equivalente	20,34%	13,43%	13,43%	18,27%	23,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,44%	8,80%
Aragón	0,52%	0,64%
Asturias	0,32%	0,22%
Canarias	1,87%	2,42%
Castilla y León	1,43%	2,28%
Castilla-La Mancha	1,77%	2,05%
Cataluña	14,52%	12,46%
Comunidad Valenciana	55,72%	51,12%
Extremadura	0,11%	0,10%
Galicia	1,40%	1,23%
Islas Baleares	4,92%	4,64%
La Rioja	0,15%	1,21%
Madrid	10,04%	8,76%
Murcia	0,29%	2,54%
Navarra	0,23%	0,16%
País Vasco	2,29%	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	156	8.106.680,77	323.008,55	0,00	8.429.689,32	57,34	50.074.363,45	58.504.052,77	66,75	
De 1 a 2 Meses	45	1.529.159,29	107.958,11	0,00	1.637.117,40	11,14	10.258.201,77	11.895.319,17	13,57	
De 2 a 3 Meses	16	68.229,38	16.731,70	0,00	84.961,08	0,58	1.237.953,79	1.322.914,87	1,51	
De 3 a 6 Meses	12	63.012,42	32.954,80	0,00	95.967,22	0,65	1.475.921,43	1.571.888,65	1,79	
De 6 a 12 Meses	10	163.206,27	72.040,10	0,00	235.246,37	1,60	1.158.314,65	1.393.561,02	1,59	
De 12 a 18 Meses	10	1.029.513,68	379.326,42	0,00	1.408.840,10	9,58	5.206.772,23	6.615.612,33	7,55	
De 18 a 24 Meses	8	947.939,28	293.050,07	0,00	1.240.989,35	8,44	2.153.862,09	3.394.851,44	3,87	
Más de 2 Años	7	1.342.686,94	224.471,59	0,00	1.567.158,53	10,66	1.378.447,15	2.945.605,68	3,36	
Subtotal	264	13.250.428,03	1.449.541,34	0,00	14.699.969,37	100,00	72.943.836,56	87.643.805,93	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	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	264	13.250.428,03	1.449.541,34	0,00	14.699.969,37		72.943.836,56	87.643.805,93		

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

Información adicional