

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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	3.733,34 11.200.020,00 3,73%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	5,0610% 24/10/2008 48,285775 Bruto 39,594335 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2008 "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	4,9710% 24/10/2008 1.270,366667 Bruto 1.041,700667 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	5,2710% 24/10/2008 1.347,033333 Bruto 1.104,567333 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	5,5410% 24/10/2008 1.416,033333 Bruto 1.161,147333 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	7,3110% 24/10/2008 1.868,366667 Bruto 1.532,060667 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	8,9610% 24/10/2008 2.290,033333 Bruto 1.877,827333 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		392.900.020,00 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)											
Serie	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,34							
		% TACP Anual equivalente		14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00
		Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Serie A2	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008	24/10/2008
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,09	1,09	1,09	1,09	1,09	1,09	1,09	1,09
		Amort. final	Fecha	24/08/2009	24/08/2009	24/08/2009	24/08/2009	24/08/2009	24/08/2009	24/08/2009	24/08/2009
		Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11	1,11
		Amort. final	Fecha	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
		Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
		Amort. final	Fecha	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
		Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37
		Amort. final	Fecha	12/05/2011	12/05/2011	12/05/2011	12/05/2011	12/05/2011	12/05/2011	12/05/2011	12/05/2011
		Amort. final	Años	4,51	4,51	4,51	4,51	4,51	4,51	4,51	4,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,22	8,22	8,22	8,22	8,22	8,22	8,22	8,22
		Amort. final	Fecha	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
		Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,28	5,28	5,28	5,28	5,28	5,28	5,28	5,28
		Amort. final	Fecha	11/03/2013	11/03/2013	11/03/2013	11/03/2013	11/03/2013	11/03/2013	11/03/2013	11/03/2013
		Amort. final	Años	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
		Amort. final	Fecha	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
		Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,22	8,22	8,22	8,22	8,22	8,22	8,22	8,22
		Amort. final	Fecha	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
		Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
		Amort. final	Fecha	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010
		Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77

* 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: 31/07/2008
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			
Clase A	63,32%	248.800.020,00	38,09%	90,54%	1.379.900.000,00	9,61%	
Serie A1	0,00%	0,00		55,27%	842.300.000,00		
Serie A2	2,85%	11.200.020,00		19,69%	300.000.000,00		
Serie A3(G)	60,47%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00		
Serie B	18,15%	71.300.000,00	18,77%	4,68%	71.300.000,00	4,85%	
Serie C	5,93%	23.300.000,00	12,45%	1,53%	23.300.000,00	3,30%	
Serie D	6,49%	25.500.000,00	5,54%	1,67%	25.500.000,00	1,60%	
Serie E	6,11%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00		
Emisión de Bonos		392.900.020,00			1.524.000.000,00		
Fondo de Reserva	5,54%	20.432.016,96		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	38.621.703,75	4,961%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.438.449,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso	387.484,48	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	2.236.464,37	6,961%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.064	4.106
Principal			
Pendiente vencimiento		342.917.292,68	1.500.030.079,08
Medio		166.142,10	365.326,37
Mínimo		0,65	7,62
Máximo		6.590.285,24	12.712.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,73%	3,20%
Mínimo		4,59%	2,34%
Máximo		9,82%	8,50%
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)		106	69
Mínimo		08/08/2008	09/11/2005
Máximo		05/03/2035	04/05/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		15,11%	37,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,02%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,87%	62,91%

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	42,81%	59,34%
(F) - Construcción	9,00%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	18,16%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,84%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,98%	3,15%
(H) - Hostelería	4,49%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,60%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,58%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,32%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	1,30%	0,58%
(B) - Pesca	0,49%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,15%
(M) - Educación	0,26%	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	3,18%	2,66%	2,30%	1,80%	2,21%
Tasa anual equivalente	32,16%	27,60%	24,32%	19,57%	23,50%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,35%	8,80%
Aragón	0,70%	0,64%
Asturias	0,37%	0,22%
Canarias	2,40%	2,42%
Castilla y León	1,56%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,05%
Cataluña	13,39%	12,46%
Comunidad Valenciana	53,57%	51,12%
Extremadura	0,07%	0,10%
Galicia	1,83%	1,23%
Islas Baleares	5,11%	4,64%
La Rioja	0,21%	1,21%
Madrid	9,40%	8,76%
Murcia	0,38%	2,54%
Navarra	0,31%	0,16%
País Vasco	3,09%	1,30%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	139	2.750.712,08	119.528,54	0,00	2.870.240,62	34,35	29.828.219,83	32.698.460,45	53,70	
De > 1 a ≤ 2 Mes	44	140.888,41	47.708,46	0,00	188.596,87	2,26	6.431.704,84	6.620.301,71	10,87	
De > 2 a ≤ 3 Mes	22	142.857,38	56.301,53	0,00	199.158,91	2,38	4.266.124,31	4.465.283,22	7,33	
De > 3 a ≤ 6 Mes	32	152.348,93	35.579,26	0,00	187.928,19	2,25	1.472.203,49	1.660.131,68	2,73	
De > 6 a < 12 Meses	21	242.276,22	91.341,32	0,00	333.617,54	3,99	2.164.525,63	2.498.143,17	4,10	
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	231.145,45	97.461,42	0,00	328.606,87	3,93	1.076.335,41	1.404.942,28	2,31	
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	1.192.144,80	485.716,17	0,00	1.677.860,97	20,08	4.670.242,62	6.348.103,59	10,43	
De ≥ 2 Años	14	2.018.345,24	550.684,50	0,00	2.569.029,74	30,75	2.625.032,52	5.194.062,26	8,53	
Subtotal	289	6.870.718,51	1.484.321,20	0,00	8.355.039,71	100,00	52.534.388,65	60.889.428,36	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	289	6.870.718,51	1.484.321,20	0,00	8.355.039,71		52.534.388,65	60.889.428,36		

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

Información adicional