

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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)												
		% TACP Mensual		1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	
		% TACP Anual equivalente		14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,17	1,14	1,10	1,07	1,03	1,00	0,96	0,92	
		Fecha	Años	30/11/2009	18/11/2009	11/06/2009	24/10/2009	10/12/2009	29/09/2009	15/09/2009	09/02/2009	
		Amort. final	Años	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,17	1,14	1,10	1,07	1,03	1,00	0,96	0,92	
		Fecha	Años	30/11/2009	18/11/2009	11/06/2009	24/10/2009	10/12/2009	29/09/2009	15/09/2009	09/02/2009	
		Amort. final	Años	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,86	1,69	1,66	1,63	1,48	1,45	1,30	1,28	
		Fecha	Años	08/09/2010	06/08/2010	28/05/2010	18/05/2010	22/03/2010	14/03/2010	17/01/2010	01/11/2010	
		Amort. final	Años	2,32	2,07	2,07	2,07	1,81	1,81	1,56	1,56	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	3,24	3,06	2,88	2,73	2,58	2,45	2,33	
		Fecha	Años	13/03/2012	28/12/2011	20/10/2011	18/08/2011	22/06/2011	05/01/2011	14/03/2011	29/01/2011	
		Amort. final	Años	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,76	0,70	0,69	0,67	0,61	0,61	0,55	0,54	
		Fecha	Años	07/04/2009	06/11/2009	06/07/2009	06/03/2009	05/12/2009	05/09/2009	17/04/2009	15/04/2009	
		Amort. final	Años	2,32	2,07	2,07	2,07	1,81	1,81	1,56	1,56	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,36	1,28	1,21	1,15	1,09	1,03	0,98	0,94	
		Fecha	Años	02/09/2010	01/11/2010	16/12/2009	22/11/2009	31/10/2009	10/11/2009	23/09/2009	09/06/2009	
		Amort. final	Años	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,76	0,70	0,69	0,67	0,61	0,61	0,55	0,54	
		Fecha	Años	07/04/2009	06/11/2009	06/07/2009	06/03/2009	05/12/2009	05/09/2009	17/04/2009	15/04/2009	
		Amort. final	Años	2,32	2,07	2,07	2,07	1,81	1,81	1,56	1,56	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,36	1,28	1,21	1,15	1,09	1,03	0,98	0,94	
		Fecha	Años	02/09/2010	01/11/2010	16/12/2009	22/11/2009	31/10/2009	10/11/2009	23/09/2009	09/06/2009	
		Amort. final	Años	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,76	0,70	0,69	0,67	0,61	0,61	0,55	0,54	
		Fecha	Años	07/04/2009	06/11/2009	06/07/2009	06/03/2009	05/12/2009	05/09/2009	17/04/2009	15/04/2009	
		Amort. final	Años	2,32	2,07	2,07	2,07	1,81	1,81	1,56	1,56	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,36	1,28	1,21	1,15	1,09	1,03	0,98	0,94	
		Fecha	Años	02/09/2010	01/11/2010	16/12/2009	22/11/2009	31/10/2009	10/11/2009	23/09/2009	09/06/2009	
		Amort. final	Años	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,32	1,19	1,19	1,19	1,07	1,07	0,94	0,94	
		Fecha	Años	24/01/2010	12/09/2009	12/09/2009	12/09/2009	24/10/2009	24/10/2009	09/08/2009	09/08/2009	
		Amort. final	Años	2,32	2,07	2,07	2,07	1,81	1,81	1,56	1,56	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,45	13,45	13,45	13,45	13,45	13,45	13,45	13,45	
		Fecha	Años	03/10/2022	03/10/2022	03/10/2022	03/10/2022	03/10/2022	03/10/2022	03/10/2022	03/10/2022	
		Amort. final	Años	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	26,58	

* 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: 30/09/2008
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	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	69.841.460,15	4,958%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.282.888,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso	440.307,77	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	2.236.464,37	6,961%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.009	4.106
Principal			
Pendiente vencimiento		326.730.483,95	1.500.030.079,08
Medio		162.633,39	365.326,37
Mínimo		0,63	7,62
Máximo		6.193.958,57	12.712.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,84%	3,20%
Mínimo		4,59%	2,34%
Máximo		9,82%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		105	69
Mínimo		01/10/2008	09/11/2005
Máximo		05/03/2035	04/05/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		14,99%	37,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,02%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,99%	62,91%

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	43,50%	59,34%
(F) - Construcción	9,09%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	17,82%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,90%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,81%	3,15%
(H) - Hostelería	4,06%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,64%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,61%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,37%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	1,28%	0,58%
(B) - Pesca	0,48%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,12%	0,15%
(M) - Educación	0,27%	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	1,19%	1,69%	1,90%	1,63%	2,14%
Tasa anual equivalente	13,38%	18,54%	20,58%	17,90%	22,82%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,48%	8,80%
Aragón	0,71%	0,64%
Asturias	0,39%	0,22%
Canarias	2,47%	2,42%
Castilla y León	1,49%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,31%	2,05%
Cataluña	13,66%	12,46%
Comunidad Valenciana	53,33%	51,12%
Extremadura	0,07%	0,10%
Galicia	1,88%	1,23%
Islas Baleares	5,24%	4,64%
La Rioja	0,21%	1,21%
Madrid	8,92%	8,76%
Murcia	0,36%	2,54%
Navarra	0,31%	0,16%
País Vasco	3,17%	1,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	134	261.396,79	88.215,47	0,00	349.612,26	6,11	23.052.424,46	23.402.036,72	41,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	118.390,74	100.596,17	0,00	218.986,91	3,83	10.347.905,73	10.566.892,64	18,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	132.453,59	77.860,96	0,00	210.314,55	3,67	5.981.971,46	6.192.286,01	10,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	182.384,87	30.402,88	0,00	212.787,75	3,72	1.355.002,87	1.567.790,62	2,76
De > 6 a < 12 Meses	32	384.963,33	113.027,33	0,00	497.990,66	8,70	2.657.479,69	3.155.470,35	5,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	248.801,73	112.748,97	0,00	361.550,70	6,32	1.128.060,11	1.489.610,81	2,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	807.233,48	432.102,16	0,00	1.239.335,64	21,65	4.048.158,45	5.287.494,09	9,30
De ≥ 2 Años	14	2.071.681,17	562.767,65	0,00	2.634.448,82	46,02	2.571.696,59	5.206.145,41	9,15
Subtotal	290	4.207.305,70	1.517.721,59	0,00	5.725.027,29	100,00	51.142.699,36	56.867.726,65	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
	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	290	4.207.305,70	1.517.721,59	0,00	5.725.027,29		51.142.699,36	56.867.726,65	

Información adicional