

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
V84497775
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

Préstamos 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A3(G) ES0339731020	10/11/2005 2.376	45.135,20 107.241.235,20 45,14%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9430% 26/10/2009 111,135400 Bruto 91,131028 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	1,2340% 26/10/2009 324,561111 Bruto 266,140111 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	1,5130% 26/10/2009 395,061111 Bruto 323,950111 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	BBB+ Ba2	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	3,2830% 26/10/2009 857,227778 Bruto 702,926778 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	B Caa1	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	4,9330% 26/10/2009 1.288,061111 Bruto 1.056,210111 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		251.341.235,20	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	2,93	3,16								
		% TACP Anual equivalente		18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00	30,00	32,00								
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,81	0,79	0,69	0,68	0,66	0,65	0,63	0,62								
		Fecha	22/05/2010	13/05/2010	04/10/2010	04/05/2010	30/03/2010	25/03/2010	19/03/2010	14/03/2010									
	Amort. final	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98								
	Fecha	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010									
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,89	0,84	0,80	0,76	0,73	0,70	0,67	0,65									
	Fecha	20/06/2010	06/04/2010	19/05/2010	05/06/2010	24/04/2010	04/11/2010	04/01/2010	23/03/2010										
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,73	1,73	1,48	1,48	1,48	1,23	1,23	1,23								
		Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010	24/10/2010									
	Vida media	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98								
	Fecha	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010									
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,91	2,73	2,57	2,42	2,29	2,17	2,06	1,96									
	Fecha	27/06/2012	21/04/2012	23/02/2012	31/12/2011	13/11/2011	10/01/2011	22/08/2011	15/07/2011										
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,49	3,98	3,73	3,73	3,49	3,24	2,98	2,98								
		Fecha	24/01/2014	24/07/2013	24/04/2013	24/04/2013	24/01/2013	24/10/2012	24/07/2012	24/07/2012									
	Vida media	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98								
	Fecha	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010									
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,15	4,84	4,55	4,29	4,04	3,82	3,62	3,43									
	Fecha	22/09/2014	31/05/2014	15/02/2014	11/11/2013	15/08/2013	25/05/2013	03/12/2013	01/03/2013										
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,98	5,73	5,49	4,98	4,73	4,49	4,24	3,98								
		Fecha	24/07/2015	24/04/2015	24/01/2015	24/07/2014	24/04/2014	24/01/2014	24/10/2013	24/07/2013									
	Vida media	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98								
	Fecha	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010									
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,37	7,93	7,52	7,14	6,78	6,44	6,12	5,83									
	Fecha	12/09/2017	07/02/2017	02/03/2017	17/09/2016	05/08/2016	01/05/2016	09/12/2015	28/05/2015										
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75								
		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									
	Vida media	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98								
	Fecha	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010									
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75								
	Fecha	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/01/2035	24/01/2035									
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,50	25,50								
		Fecha	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/01/2035	24/01/2035								
	Vida media	Años	1,23	1,23	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98								
	Fecha	24/10/2010	24/10/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010	24/07/2010									
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,50	25,50	25,50								
	Fecha	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/01/2035	24/01/2035									

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	42,67%	107.241.235,20	63,38%	1.379.900.000,00	9,61%
Serie A1	0,00%	0,00	55,27%	842.300.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	19,69%	300.000.000,00	
Serie A3(G)	42,67%	107.241.235,20	15,59%	237.600.000,00	
Serie B	28,37%	71.300.000,00	32,02%	71.300.000,00	4,85%
Serie C	9,27%	23.300.000,00	21,77%	23.300.000,00	3,30%
Serie D	10,15%	25.500.000,00	10,96%	25.500.000,00	1,60%
Serie E	9,55%	24.000.000,00	1,57%	24.000.000,00	
Emisión de Bonos		251.341.235,20		1.524.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,56%	24.000.000,00		24.000.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		107.241.235,20		237.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.554.202,12	0,9333%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.397.685,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	100.715,04		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.242.480,17	2,933%

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 6

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/11/2005

NIF
V84497775

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
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja Madrid)

Préstamos Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.528	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	221.212.334,75	1.500.030.079,08	
Medio	144.772,47	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.829.496,14	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,94%	3,20%	
Mínimo	1,33%	2,34%	
Máximo	8,89%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	114	69	
Mínimo	01/08/2009	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,73%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,27%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	46,25%	59,34%
(F) - Construcción	10,44%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	14,76%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,44%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	5,80%	3,15%
(H) - Hostelería	4,35%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,53%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,82%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,49%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	1,31%	0,58%
(B) - Pesca	0,26%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,15%
(M) - Educación	0,37%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,06%	0,03%

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,42%	2,57%	2,38%	1,86%	2,12%
Tasa anual equivalente	25,44%	26,83%	25,09%	20,22%	22,64%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,54%	8,80%
Aragón	0,93%	0,64%
Asturias	0,30%	0,22%
Canarias	2,77%	2,42%
Castilla y León	1,69%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,63%	2,05%
Cataluña	14,27%	12,46%
Comunidad Valenciana	49,25%	51,12%
Extremadura	0,10%	0,10%
Galicia	2,01%	1,23%
Islas Baleares	5,15%	4,64%
La Rioja	0,01%	1,21%
Madrid	9,83%	8,76%
Murcia	0,38%	2,54%
Navarra	0,39%	0,16%
País Vasco	3,76%	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	108	305.107,53	58.804,30	0,00	363.911,83	2,68	17.770.752,22	18.134.664,05	30,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	152.801,39	39.277,28	0,00	192.078,67	1,42	6.722.125,80	6.914.204,47	11,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	4.580.916,78	72.717,63	0,00	4.653.634,41	34,32	4.408.618,93	9.062.253,34	15,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	461.958,64	30.525,71	0,00	492.484,35	3,63	2.075.598,95	2.568.083,30	4,34
De > 6 a < 12 Meses	53	892.805,00	277.994,91	0,00	1.170.799,91	8,63	7.207.526,93	8.378.326,84	14,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	624.467,71	152.400,47	0,00	776.868,18	5,73	1.757.196,15	2.534.064,33	4,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	439.773,26	102.716,49	0,00	542.489,75	4,00	717.118,95	1.259.608,70	2,13
De ≥ 2 Años	26	4.056.089,07	1.313.091,99	0,00	5.369.181,06	39,59	5.000.917,20	10.370.098,26	17,51
Subtotal	346	11.513.919,38	2.047.528,78	0,00	13.561.448,16	100,00	45.659.855,13	59.221.303,29	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	346	11.513.919,38	2.047.528,78	0,00	13.561.448,16		45.659.855,13	59.221.303,29	