

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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

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	35.706,91 84.839.618,16 35,71%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7430% 25/01/2010 67,062536 Bruto 54,991280 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	1,0430% 25/01/2010 263,847222 Bruto 216,190722 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	1,3130% 25/01/2010 331,897222 Bruto 272,155722 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	3,0830% 25/01/2010 779,313889 Bruto 639,037389 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	4,7330% 25/01/2010 1.196,397222 Bruto 981,045722 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		228.939.618,16	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	01/03/2011	18/11/2010	11/07/2010	25/09/2010	18/09/2010	09/10/2010	09/03/2010	27/07/2010
		Amort. final	Años	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
				24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	03/05/2011	27/01/2011	26/12/2010	30/11/2010	11/07/2010	17/10/2010	29/09/2010	14/09/2010
		Amort. final	Años	24/07/2012	24/04/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/01/2011	24/10/2011	24/07/2011	24/07/2011
				24/07/2012	24/04/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/01/2011	24/10/2011	24/07/2011	24/07/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
		Amort. final	Años	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
				24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/06/2014	24/01/2014	22/09/2013	06/06/2013	03/03/2013	12/11/2012	28/09/2012	25/07/2012
		Amort. final	Años	24/10/2016	24/04/2016	24/10/2015	24/04/2015	24/10/2014	24/07/2014	24/04/2014	24/01/2014
				24/10/2016	24/04/2016	24/10/2015	24/04/2015	24/10/2014	24/07/2014	24/04/2014	24/01/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
		Amort. final	Años	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
				24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10/05/2017	26/03/2017	25/09/2016	04/07/2016	11/04/2015	13/06/2015	02/04/2015	10/09/2014
		Amort. final	Años	24/10/2018	24/04/2018	24/10/2017	24/04/2017	24/10/2016	24/07/2016	24/01/2016	24/10/2015
				24/10/2018	24/04/2018	24/10/2017	24/04/2017	24/10/2016	24/07/2016	24/01/2016	24/10/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
		Amort. final	Años	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
				24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2021	26/01/2021	18/06/2020	23/11/2019	14/05/2019	11/12/2018	25/05/2018	16/12/2017
		Amort. final	Años	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035
				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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
		Amort. final	Años	24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
				24/07/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/01/2011	24/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035	24/04/2035
				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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Clase A	37,06%	84.839.618,16	70,16%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	55,27%	842.300.000,00	9,61%
Serie A2	0,00%	0,00	19,69%	300.000.000,00	
Serie A3(G)	37,06%	84.839.618,16	15,59%	237.600.000,00	
Serie B	31,14%	71.300.000,00	35,37%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	10,16%	23.300.000,00	24,00%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	11,14%	25.500.000,00	11,56%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	10,48%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		228.939.618,16			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	11,56%	23.694.623,86		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		84.839.618,16			237.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.271.011,65	0,739%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	580.606,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	68.579,68		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		993.984,12	2,733%

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	1.407	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	200.649.450,06	1.500.030.079,08	
Medio	142.608,00	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.643.875,93	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,16%	3,20%	
Mínimo	1,13%	2,34%	
Máximo	8,75%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	69	
Mínimo	01/12/2009	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,95%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,05%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	48,13%	59,34%
(F) - Construcción	10,50%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	13,90%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,11%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,04%	3,15%
(H) - Hostelería	4,50%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,56%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,85%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,49%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,13%	0,58%
(B) - Pesca	0,22%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,13%	0,15%
(M) - Educación	0,39%	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	0,41%	0,96%	1,31%	1,78%	2,01%
Tasa anual equivalente	4,81%	10,97%	14,69%	19,37%	21,65%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	6,72%	8,80%
Aragón	0,99%	0,64%
Asturias	0,16%	0,22%
Canarias	2,61%	2,42%
Castilla y León	1,75%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,72%	2,05%
Cataluña	14,40%	12,46%
Comunidad Valenciana	47,88%	51,12%
Extremadura	0,11%	0,10%
Galicia	2,07%	1,23%
Islas Baleares	5,44%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,34%	8,76%
Murcia	0,40%	2,54%
Navarra	0,41%	0,16%
País Vasco	3,98%	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	105	145.836,09	30.477,96	0,00	176.314,05	1,76	13.644.004,68	13.820.318,73	23,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	632.449,45	71.046,75	0,00	703.496,20	7,03	12.239.994,65	12.943.490,85	21,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	214.055,23	54.855,61	0,00	268.910,84	2,69	6.579.873,84	6.848.784,68	11,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	137.535,24	26.417,19	0,00	163.952,43	1,64	1.922.069,26	2.086.021,69	3,54
De > 6 a < 12 Meses	46	708.375,70	226.277,40	0,00	934.653,10	9,34	5.555.111,90	6.489.765,00	11,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	661.676,02	166.108,43	0,00	827.784,45	8,27	2.624.406,25	3.452.190,70	5,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	991.121,60	180.219,83	0,00	1.171.341,43	11,70	1.419.540,62	2.590.882,05	4,40
De ≥ 2 Años	35	4.322.057,50	1.440.460,21	0,00	5.762.517,71	57,57	4.882.348,36	10.644.866,07	18,08
Subtotal	361	7.813.106,83	2.195.863,38	0,00	10.008.970,21	100,00	48.867.349,56	58.876.319,77	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	361	7.813.106,83	2.195.863,38	0,00	10.008.970,21		48.867.349,56	58.876.319,77	

Información adicional