

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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	22.428,34 53.289.735,84 22,43%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6540% 26/07/2010 37,077784 Bruto 30,033005 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	0,9540% 26/07/2010 241,150000 Bruto 195,331500 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	1,2240% 26/07/2010 309,400000 Bruto 250,614000 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	2,9940% 26/07/2010 756,816667 Bruto 613,021500 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	4,6440% 26/07/2010 1.173,900000 Bruto 950,859000 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		197.389.735,84	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	A3(G)	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	0,83 22/02/2011 0,99 24/04/2011	0,81 16/02/2011 0,99 24/04/2011	0,80 11/02/2011 0,99 24/04/2011	0,78 05/02/2011 0,99 24/04/2011	0,63 13/12/2010 0,75 24/01/2011	0,63 10/12/2010 0,75 24/01/2011	0,62 07/12/2010 0,75 24/01/2011	0,61 04/12/2010 0,75 24/01/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	1,27 01/08/2011 2,50 24/10/2012	1,17 25/06/2011 2,25 24/07/2012	1,08 25/05/2011 2,00 24/04/2012	1,01 29/04/2011 2,00 24/04/2012	0,95 29/04/2011 2,00 24/04/2012	0,89 06/04/2011 1,75 24/01/2012	0,89 16/03/2011 1,75 24/01/2012	0,84 25/02/2011 1,50 24/10/2011	0,80 10/02/2011 1,50 24/10/2011
		Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011
		Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	4,45 05/10/2014 6,75 24/01/2017	4,07 22/05/2014 6,25 24/07/2016	3,75 25/01/2014 6,00 24/04/2016	3,48 16/10/2013 5,50 24/01/2015	3,24 20/07/2013 5,00 24/04/2015	3,03 04/05/2013 4,75 24/01/2015	2,84 27/02/2013 4,50 24/10/2014	2,68 28/12/2012 4,25 24/07/2014	2,68 28/12/2012 4,25 24/07/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011
		Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	7,91 23/03/2018 9,00 24/04/2019	7,40 17/09/2017 8,50 24/10/2018	6,92 25/03/2017 8,00 24/04/2018	6,47 11/10/2016 7,50 24/01/2017	6,06 14/05/2016 7,25 24/07/2017	5,67 28/12/2015 6,75 24/01/2017	5,33 21/08/2015 6,25 24/07/2016	5,01 30/04/2015 6,00 24/04/2016	5,01 30/04/2015 6,00 24/04/2016
		Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	12,13 09/06/2022 24,76 24/01/2035	11,44 01/10/2021 24,76 24/01/2035	10,82 14/02/2021 24,76 24/01/2035	10,24 19/07/2020 24,76 24/01/2035	9,70 05/01/2020 24,76 24/01/2035	9,20 06/07/2019 24,76 24/01/2035	8,74 18/01/2019 24,76 24/01/2035	8,30 11/08/2018 24,76 24/01/2035	8,30 11/08/2018 24,76 24/01/2035
		Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,99 24/04/2011 0,99 24/04/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011	0,75 24/01/2011 0,75 24/01/2011
		Vida media Años Fecha Amort. final Años Fecha	24,76 24/01/2035 24,76 24/01/2035	24,76 24/01/2035 24,76 24/01/2035	24,76 24/01/2035 24,76 24/01/2035	24,76 24/01/2035 24,76 24/01/2035	24,76 24/01/2035 24,76 24/01/2035	24,76 24/01/2035 24,76 24/01/2035	24,76 24/01/2035 24,76 24/01/2035	24,76 24/01/2035 24,76 24/01/2035	24,76 24/01/2035 24,76 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	27,00%	53.289.735,84	81,59%	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)	27,00%	53.289.735,84	15,59%	237.600.000,00	
Serie B	36,12%	71.300.000,00	40,47%	11.300.000,00	4,85%
Serie C	11,80%	23.300.000,00	27,03%	23.300.000,00	3,30%
Serie D	12,92%	25.500.000,00	12,33%	25.500.000,00	1,60%
Serie E	12,16%	24.000.000,00	1,57%	24.000.000,00	
Emisión de Bonos		197.389.735,84		1.524.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,33%	21.375.584,50	1,60%	24.000.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		53.289.735,84		237.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.195.613,69	0,644%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		259.916,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		29.123,09	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		496.992,02	

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 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.171	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	171.598.325,11	1.500.030.079,08	
Medio	146.539,99	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.427.310,71	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,25%	3,20%	
Mínimo	1,04%	2,34%	
Máximo	6,77%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	69	
Mínimo	01/06/2010	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	6,34%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,66%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	50,37%	59,34%
(F) - Construcción	11,10%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	11,60%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,39%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,14%	3,15%
(H) - Hostelería	4,19%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,63%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,66%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,98%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,11%	0,58%
(B) - Pesca	0,19%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,14%	0,15%
(M) - Educación	0,45%	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	1,69%	0,99%	1,15%	1,23%	1,92%
Tasa anual equivalente	18,46%	11,21%	12,97%	13,83%	20,74%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,02%	8,80%
Aragón	1,08%	0,64%
Asturias		0,22%
Canarias	2,79%	2,42%
Castilla y León	1,33%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,83%	2,05%
Cataluña	15,26%	12,46%
Comunidad Valenciana	46,60%	51,12%
Extremadura	0,12%	0,10%
Galicia	2,06%	1,23%
Islas Baleares	5,87%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,18%	8,76%
Murcia	0,43%	2,54%
Navarra	0,44%	0,16%
Pais Vasco	3,97%	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	70	84.532,53	11.315,99	0,00	95.848,52	0,87	10.529.415,49	10.625.264,01	19,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	223.879,86	51.482,55	0,00	275.362,41	2,50	11.116.373,37	11.391.735,78	20,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	160.181,07	20.985,35	0,00	181.166,42	1,65	6.191.137,91	6.372.304,33	11,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	196.572,56	13.999,00	0,00	210.571,56	1,92	1.316.016,04	1.526.587,60	2,79
De > 6 a < 12 Meses	28	279.584,20	70.648,17	0,00	350.232,37	3,19	2.587.501,82	2.937.734,19	5,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	945.999,75	269.843,49	0,00	1.215.843,24	11,06	4.641.257,94	5.857.101,18	10,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	905.383,99	208.385,90	0,00	1.113.769,89	10,13	2.385.274,79	3.499.044,68	6,39
De ≥ 2 Años	63	5.863.715,33	1.688.986,11	0,00	7.552.701,44	68,69	4.974.418,11	12.527.119,55	22,89
Subtotal	319	8.659.849,29	2.335.646,56	0,00	10.995.495,85	100,00	43.741.395,47	54.736.891,32	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	319	8.659.849,29	2.335.646,56	0,00	10.995.495,85		43.741.395,47	54.736.891,32	