

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
IAIAF 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	16.962,14 40.302.044,64 16,96%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8940% 25/10/2010 38,331609 Bruto 31,048603 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	1,1940% 25/10/2010 301,816667 Bruto 244,471500 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	1,4640% 25/10/2010 370,066667 Bruto 299,754000 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	3,2340% 25/10/2010 817,483333 Bruto 662,161500 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	4,8840% 25/10/2010 1.234,566667 Bruto 999,999000 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		184.402.044,64	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	0,47 12/01/2011 0,50 24/01/2011	0,47 11/01/2011 0,50 24/01/2011	0,46 11/01/2011 0,50 24/01/2011	0,46 10/01/2011 0,50 24/01/2011	0,46 10/01/2011 0,50 24/01/2011	0,46 10/01/2011 0,50 24/01/2011	0,46 09/01/2011 0,50 24/01/2011	0,46 09/01/2011 0,50 24/01/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	1,06 15/08/2011	0,98 17/07/2011	0,92 25/06/2011	0,86 04/06/2011	0,82 19/05/2011	0,77 03/05/2011	0,74 21/04/2011	0,71 10/04/2011
		Amort. final	Años Fecha	2,00 24/07/2012	1,75 24/04/2012	1,75 24/04/2012	1,50 24/01/2012	1,50 24/01/2012	1,50 24/01/2012	1,25 24/10/2011	1,25 24/10/2011
		Vida media	Años Fecha	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011
		Amort. final	Años Fecha	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011
		Vida media	Años Fecha	4,06 16/08/2014	3,73 17/04/2014	3,44 01/01/2014	3,20 04/10/2013	2,98 17/07/2013	2,80 11/05/2013	2,63 12/03/2013	2,48 17/01/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	6,50 24/01/2017	6,00 24/07/2016	5,75 24/04/2016	5,25 24/10/2015	4,75 24/04/2015	4,50 24/01/2015	4,25 24/10/2014	4,00 24/07/2014
		Amort. final	Años Fecha	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011
		Vida media	Años Fecha	7,62 08/03/2018	7,13 09/09/2017	6,67 24/03/2016	6,23 16/10/2016	5,84 25/05/2016	5,47 12/01/2016	5,14 13/09/2015	4,84 26/05/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	8,75 24/04/2019	8,25 24/10/2018	7,75 24/04/2018	7,50 24/01/2018	7,00 24/07/2017	6,50 24/01/2017	6,25 24/10/2016	5,75 24/04/2016
		Amort. final	Años Fecha	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011
		Vida media	Años Fecha	11,88 10/06/2022	11,21 08/10/2021	10,60 26/02/2021	10,04 05/08/2020	9,51 27/01/2020	9,03 02/08/2019	8,57 18/02/2019	8,15 16/09/2018
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035
		Amort. final	Años Fecha	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011	0,50 24/01/2011
		Vida media	Años Fecha	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035	24,52 24/01/2035	24,52 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	21,86%	40.302.044,64	89,84%	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)	21,86%	40.302.044,64	15,59%	237.600.000,00	
Serie B	38,67%	71.300.000,00	45,39%	71.300.000,00	4,85%
Serie C	12,64%	23.300.000,00	30,86%	23.300.000,00	3,30%
Serie D	13,83%	25.500.000,00	14,96%	25.500.000,00	1,60%
Serie E	13,02%	24.000.000,00	1,57%	24.000.000,00	
Emisión de Bonos		184.402.044,64		1.524.000.000,00	
Fondo de Reserva	14,96%	24.000.000,00	1,60%	24.000.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		40.302.044,64		237.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.104.952,78	0,861%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		262.436,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		49.397,26	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		248.495,97	

Información adicional

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.095	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	156.716.853,96	1.500.030.079,08	
Medio	143.120,41	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.358.345,68	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,19%	3,20%	
Mínimo	1,22%	2,34%	
Máximo	4,71%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	69	
Mínimo	06/10/2010	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	5,54%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,46%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	51,48%	59,34%
(F) - Construcción	11,63%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	11,49%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,67%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,32%	3,15%
(H) - Hostelería	4,26%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,62%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,53%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,00%	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	0,15%	0,15%
(M) - Educación	0,48%	0,08%
(J) - Intermediación financiera	0,07%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,36%	0,95%	1,04%	1,85%
Tasa anual equivalente	3,88%	4,18%	10,84%	11,81%	20,11%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,34%	8,80%
Aragón	1,11%	0,64%
Asturias		0,22%
Canarias	2,83%	2,42%
Castilla y León	1,32%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,90%	2,05%
Cataluña	14,15%	12,46%
Comunidad Valenciana	46,79%	51,12%
Extremadura	0,13%	0,10%
Galicia	2,08%	1,23%
Islas Baleares	6,17%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,22%	8,76%
Murcia	0,45%	2,54%
Navarra	0,45%	0,16%
Pais Vasco	4,05%	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	78	240.547,78	24.124,05	0,00	264.671,83	2,77	14.059.999,27	14.324.671,10	31,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	97.973,57	14.512,19	0,00	112.485,76	1,18	5.240.416,05	5.352.901,81	11,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	127.151,51	22.692,93	0,00	149.844,44	1,57	4.597.664,99	4.747.509,43	10,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	57.454,23	12.966,93	0,00	70.421,16	0,74	1.513.538,38	1.583.959,54	3,49
De > 6 a < 12 Meses	16	185.020,93	47.105,34	0,00	232.126,27	2,43	1.607.259,90	1.839.386,17	4,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	349.047,33	88.675,37	0,00	437.722,70	4,58	2.042.688,15	2.480.410,85	5,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	1.119.808,24	340.120,58	0,00	1.459.928,82	15,28	4.606.481,82	6.066.410,64	13,37
De ≥ 2 Años	80	5.105.347,47	1.721.685,52	0,00	6.827.032,99	71,46	2.139.782,03	8.966.815,02	19,77
Subtotal	310	7.282.351,06	2.271.882,91	0,00	9.554.233,97	100,00	35.807.830,59	45.362.064,56	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	310	7.282.351,06	2.271.882,91	0,00	9.554.233,97		35.807.830,59	45.362.064,56	