

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	12.422,50 29.515.860,00 12,42%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0350% 24/01/2011 32,500366 Bruto 26,325296 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	1,3350% 24/01/2011 337,458333 Bruto 273,341250 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	1,6050% 24/01/2011 405,708333 Bruto 328,623750 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	3,3750% 24/01/2011 853,125000 Bruto 691,031250 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	5,0250% 24/01/2011 1.270,208333 Bruto 1.028,868750 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		173.615.860,00	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)											
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	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	25/11/2011	30/10/2011	04/10/2011	17/09/2011	31/08/2011	14/08/2011	02/08/2011	24/07/2011
		Amort. final	Años Fecha	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	24/04/2012	24/04/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/01/2012	24/10/2011	24/10/2011
		Amort. final	Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	08/07/2014	19/03/2014	16/12/2013	25/09/2013	16/07/2013	16/05/2013	23/03/2013	02/02/2013
		Amort. final	Años Fecha	6,01	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	24/01/2017	24/07/2016	24/01/2016	24/10/2015	24/04/2015	24/01/2015	24/10/2014	24/07/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
		Amort. final	Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	11/32	10/67	10/08	9/53	9/02	8/55	8/11	7/70
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035
		Amort. final	Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035	24/01/2035
		Amort. final	Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011
		Sin amortización opcional *	Años Fecha	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011	24/04/2011

* 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	17,00%	29.515.860,00	94,59%	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)	17,00%	29.515.860,00	15,59%	237.600.000,00	
Serie B	41,07%	71.300.000,00	46,93%	71.300.000,00	4,85%
Serie C	13,42%	23.300.000,00	31,36%	23.300.000,00	3,30%
Serie D	14,69%	25.500.000,00	14,31%	25.500.000,00	1,60%
Serie E	13,82%	24.000.000,00	1,57%	24.000.000,00	
Emisión de Bonos		173.615.860,00		1.524.000.000,00	
Fondo de Reserva	14,31%	21.417.455,11	1,60%	24.000.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		29.515.860,00		237.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.365.791,92	1,025%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		317.333,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.643,75	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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		1.055	4.106	
Principal				
Pendiente vencimiento		147.360.804,17	1.500.030.079,08	
Medio		139.678,49	365.326,37	
Mínimo		0,61	7,62	
Máximo		3.288.997,03	12.712.000,00	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,24%	3,20%	
Mínimo		1,22%	2,34%	
Máximo		4,62%	8,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		115	69	
Mínimo		05/01/2011	09/11/2005	
Máximo		05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		5,47%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		94,53%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	51,40%	59,34%
(F) - Construcción	11,95%	12,66%
(D) - Industria manufacturera	11,21%	11,33%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	10,80%	4,47%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,19%	3,15%
(H) - Hostelería	4,30%	3,02%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,62%	1,83%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,50%	1,75%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,00%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	0,11%	0,58%
(B) - Pesca	0,20%	0,34%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,15%	0,15%
(M) - Educación	0,50%	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	1,26%	0,74%	0,65%	0,93%	1,80%
Tasa anual equivalente	14,17%	8,56%	6,39%	10,61%	19,59%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,30%	8,80%
Aragón	1,01%	0,64%
Asturias		0,22%
Canarias	2,67%	2,42%
Castilla y León	1,23%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,95%	2,05%
Cataluña	14,42%	12,46%
Comunidad Valenciana	46,78%	51,12%
Extremadura	0,20%	0,10%
Galicia	1,97%	1,23%
Islas Baleares	6,30%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,54%	8,76%
Murcia	0,46%	2,54%
Navarra	0,30%	0,16%
Pais Vasco	3,86%	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	57	235.377,28	23.856,00	0,00	259.233,28	2,60	11.484.710,26	11.743.943,54	27,16	
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	66.011,62	10.241,57	0,00	76.253,19	0,76	3.106.301,61	3.182.554,80	7,36	
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	176.175,30	35.614,98	0,00	211.790,28	2,12	7.077.697,11	7.289.487,39	16,86	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	43.291,91	8.203,98	0,00	51.495,89	0,52	932.471,43	983.967,32	2,28	
De > 6 a < 12 Meses	11	111.068,16	26.366,00	0,00	137.434,16	1,38	1.739.389,46	1.876.823,62	4,34	
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	412.880,03	95.734,99	0,00	508.615,02	5,09	2.212.934,11	2.721.549,13	6,29	
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	940.112,39	225.803,22	0,00	1.165.915,61	11,68	3.114.284,52	4.280.200,13	9,90	
De ≥ 2 Años	96	5.698.968,18	1.874.982,16	0,00	7.573.950,34	75,86	3.590.946,73	11.164.897,07	25,82	
Subtotal	276	7.683.884,87	2.300.802,90	0,00	9.984.687,77	100,00	33.258.735,23	43.243.423,00	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	276	7.683.884,87	2.300.802,90	0,00	9.984.687,77		33.258.735,23	43.243.423,00		