

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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	8.585,73 20.399.694,48 8,59%	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0260% 26/04/2011 22,511784 Bruto 18,234545 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	1,3260% 26/04/2011 338,866667 Bruto 274,482000 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	1,5960% 26/04/2011 407,866667 Bruto 330,372000 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	3,3660% 26/04/2011 860,200000 Bruto 696,762000 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	5,0160% 26/04/2011 1.281,866667 Bruto 1.038,312000 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/DR4 C	CCC- C
Total		164.499.694,48	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		0,17	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
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	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
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,80	0,74	0,69	0,65	0,61	0,58	0,55	0,53
		Amort. final	Fecha	13/11/2011	22/10/2011	01/10/2011	18/09/2011	05/09/2011	22/08/2011	11/08/2011	05/08/2011
			Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	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
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,44	3,15	2,90	2,69	2,50	2,34	2,20	2,07
		Amort. final	Fecha	02/07/2014	18/03/2014	18/12/2013	30/09/2013	24/07/2013	27/05/2013	05/04/2013	17/02/2013
			Años	6,01	5,50	5,00	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	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
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,05	6,58	6,15	5,74	5,37	5,03	4,72	4,45
		Amort. final	Fecha	07/02/2018	21/08/2017	16/03/2017	18/10/2016	06/06/2016	02/02/2016	13/10/2015	04/07/2015
			Años	8,25	7,75	7,25	7,01	6,50	6,01	5,75	5,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	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
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,32	10,67	10,08	9,54	9,04	8,58	8,14	7,73
		Amort. final	Fecha	16/05/2022	23/09/2021	20/02/2021	07/08/2020	05/02/2020	19/08/2019	13/03/2019	16/10/2018
			Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	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
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02
		Amort. final	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
			Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	12,40%	20.399.694,48	100,48%	90,54%	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)	12,40%	20.399.694,48		15,59%	237.600.000,00	
Serie B	43,34%	71.300.000,00	49,74%	4,68%	71.300.000,00	4,85%
Serie C	14,16%	23.300.000,00	33,15%	1,53%	23.300.000,00	3,30%
Serie D	15,50%	25.500.000,00	15,00%	1,67%	25.500.000,00	1,60%
Serie E	14,59%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00	
Emisión de Bonos		164.499.694,48			1.524.000.000,00	
Fondo de Reserva	15,00%	21.080.787,14		1,60%	24.000.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3(G)		20.399.694,48			237.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		24.318.488,40	1,012%	
Ppales. cobrados ples de ingreso		544.278,47		
Ints. cobrados ples de ingreso		47.224,31		
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: 28/02/2011
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)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.034	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	142.551.651,48	1.500.030.079,08	
Medio	137.864,27	365.326,37	
Mínimo	0,61	7,62	
Máximo	3.219.262,63	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,29%	3,20%	
Mínimo	1,22%	2,34%	
Máximo	4,62%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	114	69	
Mínimo	03/03/2011	09/11/2005	
Máximo	05/03/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	5,31%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,69%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	0,00%	53,99%
(C) - Industria manufacturera	0,00%	11,23%
(L) - Actividades inmobiliarias	0,00%	10,34%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	0,00%	4,60%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	0,00%	4,38%
(I) - Hostelería	0,00%	3,75%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,00%	2,12%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,00%	1,64%
(J) - Información y comunicaciones	0,00%	1,79%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,00%	1,57%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,00%	1,56%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,00%	0,94%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,58%
(S) - Otros servicios	0,00%	0,52%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	0,27%
(P) - Educación	0,00%	0,26%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,15%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,09%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,00%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,62%	0,53%	0,80%	1,75%
Tasa anual equivalente	2,67%	7,24%	6,15%	9,23%	19,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	7,28%	8,80%
Aragón	0,98%	0,64%
Asturias		0,22%
Canarias	2,58%	2,42%
Castilla y León	1,23%	2,28%
Castilla-La Mancha	2,75%	2,05%
Cataluña	14,63%	12,46%
Comunidad Valenciana	46,65%	51,12%
Extremadura	0,20%	0,10%
Galicia	1,97%	1,23%
Islas Baleares	6,36%	4,64%
La Rioja	0,02%	1,21%
Madrid	10,66%	8,76%
Murcia	0,46%	2,54%
Navarra	0,30%	0,16%
País Vasco	3,94%	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	116.184,93	14.181,68	0,00	130.366,61	1,26	11.932.646,98	12.063.013,59	24,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	233.790,90	39.945,31	0,00	273.736,21	2,65	8.891.491,83	9.165.228,04	18,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	237.109,79	31.775,61	0,00	268.885,40	2,60	5.920.916,74	6.189.802,14	12,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	66.274,77	9.802,89	0,00	76.077,66	0,74	1.319.538,72	1.395.616,38	2,87
De > 6 a < 12 Meses	14	147.057,61	30.427,19	0,00	177.484,80	1,72	1.747.978,57	1.925.463,37	3,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	290.341,49	74.761,06	0,00	365.102,55	3,53	1.646.241,86	2.011.344,41	4,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	487.574,01	81.371,26	0,00	568.945,27	5,50	1.388.162,61	1.957.107,88	4,03
De ≥ 2 Años	107	6.438.255,12	2.039.931,91	0,00	8.478.187,03	82,00	5.362.021,22	13.840.208,25	28,51
Subtotal	317	8.016.588,62	2.322.196,91	0,00	10.338.785,53	100,00	38.208.998,53	48.547.784,06	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	317	8.016.588,62	2.322.196,91		10.338.785,53		38.208.998,53	48.547.784,06	