

BANKINTER 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/09/2002

NIF
V83419192

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Crédit Agricole Indosuez
Deutsche Bank A.G.
Bankinter

Aseguradores y Colocadores Bonos
Crédit Agricole Indosuez
Deutsche Bank A.G.
CDC IXIS Capital Markets
Dresdner Kleinwort Wasserstein
EBN Banco
JPMorgan
Santander Central Hispano
Bankinter

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Crédito Subordinado
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Depositarario Activos
Bankinter

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

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313919005	30/09/2002 9.876	28.074,41 277.262.873,16 28,07%	100.000,00 987.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,6460% 12/08/2011 118,09 Bruto 95,65 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/08/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0313919013	30/09/2002 215	47.457,09 10.203.274,35 47,46%	100.000,00 21.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,8760% 12/08/2011 227,52 Bruto 184,29 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2 A+	A2 A+
Serie C ES0313919021	30/09/2002 159	100.000,00 15.900.000,00 100,00%	100.000,00 15.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 12.Feb/May/Ago/Nov	2,6260% 12/08/2011 671,09 Bruto 543,58 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Baa3 A-	Baa3 BBB+
Total		303.366.147,51	1.025.000.000,00						

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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,94	4,40	3,93	3,50	3,18	2,89	2,70	2,52
		Amort. final	Años	04/06/2016	22/11/2015	02/06/2015	28/12/2014	04/09/2014	21/05/2014	11/03/2014	04/01/2014
		Amort. final	Años	8,12	7,38	6,63	5,87	5,38	4,87	4,62	4,37
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,90	5,28	4,76	4,31	3,93	3,60	3,32	3,07
		Amort. final	Años	21/05/2017	08/10/2016	01/04/2016	21/10/2015	04/06/2015	04/02/2015	23/10/2014	24/07/2014
		Amort. final	Años	16,38	15,13	14,13	13,13	12,38	11,38	10,63	9,87
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,94	4,41	3,94	3,51	3,19	2,90	2,71	2,53
		Amort. final	Años	07/06/2016	25/11/2015	06/06/2015	01/01/2015	07/09/2014	25/05/2014	15/03/2014	08/01/2014
		Amort. final	Años	8,12	7,38	6,63	5,87	5,38	4,87	4,62	4,37
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,90	5,29	4,77	4,32	3,97	3,67	3,39	3,13
		Amort. final	Años	23/05/2017	11/10/2016	04/04/2016	25/10/2015	12/05/2015	29/08/2014	15/10/2013	26/10/2012
		Amort. final	Años	16,38	15,13	14,13	13,13	12,88	12,88	12,88	12,88
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,38	6,63	5,87	5,38	4,87	4,62	4,37
		Amort. final	Años	12/08/2019	12/11/2018	12/02/2018	12/05/2017	12/11/2016	12/05/2016	12/02/2016	12/11/2015
		Amort. final	Años	8,12	7,38	6,63	5,87	5,38	4,87	4,62	4,37
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,13	18,07	17,01	16,02	15,13	14,47	14,00	13,67
		Amort. final	Años	09/08/2030	18/07/2029	27/06/2028	02/07/2027	12/08/2026	16/12/2025	27/06/2025	24/02/2025
		Amort. final	Años	25,64	25,64	25,64	25,64	25,64	25,64	25,64	25,64
		Vida media	Años	12,02/2037	12,02/2037	12,02/2037	12,02/2037	12,02/2037	12,02/2037	12,02/2037	12,02/2037

* 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
Serie A	91,40%	277.262.873,16	10,70%	96,35%	987.600.000,00
Serie B	3,36%	10.203.274,35	7,34%	2,10%	21.500.000,00
Serie C	5,24%	15.900.000,00	2,10%	1,55%	15.900.000,00
Emisión de Bonos		303.366.147,51			1.025.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponibile)	2,10%	6.370.691,08		1,05%	10.762.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.552.270,23	1,450%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	988.325,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	199.104,00		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P	6.370.691,08	0,00	2,430%
Crédito Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.249	12.267
Principal			
Pendiente vencimiento		297.558.681,37	1.025.007.956,83
Medio		47.617,01	83.558,16
Mínimo		0,99	12.002,10
Máximo		234.581,67	297.678,05
Interés nominal			
Medio ponderado		2,24%	4,22%
Mínimo		1,68%	3,50%
Máximo		3,90%	5,96%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		165	252
Mínimo		03/07/2011	28/04/2004
Máximo		31/12/2036	24/12/2036
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,75	6,78	0,18	6,70
10,01 - 20%	8,95	15,58	1,04	16,60
20,01 - 30%	14,59	25,48	3,24	25,57
30,01 - 40%	20,56	35,32	6,78	35,63
40,01 - 50%	24,31	44,87	11,33	45,35
50,01 - 60%	21,45	54,53	15,61	55,23
60,01 - 70%	7,38	62,26	22,34	65,32
70,01 - 80%			39,48	75,58
Medio ponderado		39,76		61,62
Mínimo		0,00		0,86
Máximo		66,88		79,93

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/09/2002

NIF
V83419192

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Crédit Agricole Indosuez
Deutsche Bank A.G.
Bankinter

Aseguradores y Colocadores Bonos
Crédit Agricole Indosuez
Deutsche Bank A.G.
CDC IXIS Capital Markets
Dresdner Kleinwort Wasserstein
EBN Banco
JPMorgan
Santander Central Hispano
Bankinter

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Crédito Subordinado
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Depositario Activos
Bankinter

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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,27%	0,30%	0,43%	0,66%
Tasa anual equivalente	1,85%	3,24%	3,60%	5,01%	7,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,04%	8,52%
Aragón	1,61%	1,68%
Asturias	1,89%	1,81%
Canarias	3,79%	3,58%
Cantabria	1,92%	1,93%
Castilla y León	5,61%	5,77%
Castilla-La Mancha	1,80%	1,75%
Cataluña	18,31%	15,97%
Comunidad Valenciana	6,62%	6,76%
Extremadura	0,47%	0,53%
Galicia	4,49%	3,93%
Islas Baleares	2,09%	2,03%
La Rioja	0,19%	0,26%
Madrid	31,86%	35,08%
Murcia	1,79%	1,76%
Navarra	0,62%	0,84%
País Vasco	7,89%	7,80%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	93	18.992,31	2.925,94	0,00	21.918,25	25,89	5.299.137,70	5.321.055,95	72,99	41,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	9.690,22	2.709,20	0,00	12.399,42	14,65	1.155.854,96	1.168.254,38	16,03	44,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	7.385,82	2.136,06	0,00	9.521,88	11,25	508.532,61	518.054,49	7,11	47,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	4.695,40	1.066,00	0,00	5.761,40	6,80	156.986,74	162.748,14	2,23	46,56
De > 6 a < 12 Meses	4	12.844,45	1.634,54	0,00	14.478,99	17,10	84.848,42	99.327,41	1,36	35,40
De ≥ 2 Años	1	18.115,53	2.470,67	0,00	20.586,20	24,31	0,00	20.586,20	0,28	25,28
Subtotal	129	71.723,73	12.942,41	0,00	84.666,14	100,00	7.205.360,43	7.290.026,57	100,00	42,38
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	0,00
Total	129	71.723,73	12.942,41	0,00	84.666,14		7.205.360,43	7.290.026,57		42,38