

BANKINTER 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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)

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 márgen 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	27.139,19 268.026.640,44 27,14%	100.000,00 987.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,7650% 14/11/2011 125,07 Bruto 101,31 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	14/11/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0313919013	30/09/2002 215	45.876,19 9.863.380,85 45,88%	100.000,00 21.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,9950% 14/11/2011 238,98 Bruto 193,57 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	2,7450% 14/11/2011 716,75 Bruto 580,57 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Baa3 A-	Baa3 BBB+
Total		293.790.021,29	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	4,93	4,39	3,92	3,56	3,24	2,95	2,68	2,50
		Amort. final	Fecha	02/08/2016	19/01/2016	30/07/2015	21/03/2015	25/11/2014	10/08/2014	04/05/2014	27/02/2014
		Amort. final	Años	7,96	7,21	6,46	5,96	5,46	4,96	4,46	4,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,92	5,31	4,78	4,34	3,96	3,63	3,34	3,09
		Amort. final	Fecha	31/07/2017	18/12/2016	11/06/2016	31/12/2015	14/08/2015	15/04/2015	01/01/2015	01/10/2014
		Amort. final	Años	16,22	14,96	13,96	12,96	12,21	11,21	10,47	9,71
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,94	4,40	3,92	3,57	3,25	2,96	2,51	2,25
		Amort. final	Fecha	05/08/2016	22/01/2016	02/08/2015	25/03/2015	29/11/2014	15/08/2014	09/05/2014	05/03/2014
		Amort. final	Años	7,96	7,21	6,46	5,96	5,46	4,96	4,46	4,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,93	5,31	4,79	4,35	3,93	3,06	2,12	1,10
		Amort. final	Fecha	03/08/2017	21/12/2016	14/06/2016	04/01/2016	27/06/2015	20/09/2014	14/10/2013	06/10/2012
		Amort. final	Años	16,22	14,96	13,96	12,96	12,96	12,96	12,96	12,96
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,96	7,21	6,46	5,96	5,46	4,96	4,46	4,21
		Amort. final	Fecha	14/08/2019	14/11/2018	14/02/2018	14/08/2017	14/02/2017	14/08/2016	14/02/2016	14/11/2015
		Amort. final	Años	7,96	7,21	6,46	5,96	5,46	4,96	4,46	4,21
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,98	17,92	16,87	15,89	15,05	14,44	14,01	13,69
		Amort. final	Fecha	17/08/2030	29/07/2029	11/07/2028	19/07/2027	14/09/2026	04/02/2026	29/08/2025	07/05/2025
		Amort. final	Años	25,22	25,22	25,22	25,22	25,22	25,22	25,22	25,22
			Fecha	14/11/2036	14/11/2036	14/11/2036	14/11/2036	14/11/2036	14/11/2036	14/11/2036	14/11/2036

* 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	91,23%	268.026.640,44	10,87%	987.600.000,00	4,70%
Serie B	3,36%	9.863.380,85	7,51%	21.500.000,00	2,60%
Serie C	5,41%	15.900.000,00	2,10%	15.900.000,00	1,05%
Emisión de Bonos		293.790.021,29		1.025.000.000,00	
Crédito Subordinado (Disponibile)	2,10%	6.169.592,27	1,05%	10.762.500,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.013.061,46	1,570%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		803.410,76	
Ints. cobrados ptes de ingreso		172.791,94	
Pasivo		Disponibile	Saldo Interés
Crédito Subordinado L/P		6.169.592,27	0,00
Crédito Subordinado C/P			2,550%
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		6.184	12.267
Principal			
Pendiente vencimiento		291.234.376,00	1.025.007.956,83
Medio		47.094,82	83.558,16
Mínimo		9,27	12.002,10
Máximo		227.870,88	297.678,05
Interés nominal			
Medio ponderado		2,33%	4,22%
Mínimo		1,68%	3,50%
Máximo		4,00%	5,96%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		164	252
Mínimo		04/09/2011	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%		2,77	6,69
10,01 - 20%		9,19	15,54
20,01 - 30%		14,67	25,43
30,01 - 40%		21,49	35,37
40,01 - 50%		23,55	44,82
50,01 - 60%		21,38	54,35
60,01 - 70%		6,95	62,04
70,01 - 80%			39,48
Medio ponderado		39,43	61,62
Mínimo		0,00	0,86
Máximo		66,55	79,93

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	0,21%	0,27%	0,30%	0,43%	0,66%
Tasa anual equivalente	2,44%	3,18%	3,54%	5,02%	7,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,02%	8,52%
Aragón	1,62%	1,68%
Asturias	1,90%	1,81%
Canarias	3,82%	3,58%
Cantabria	1,92%	1,93%
Castilla y León	5,61%	5,77%
Castilla-La Mancha	1,81%	1,75%
Cataluña	18,27%	15,97%
Comunidad Valenciana	6,61%	6,76%
Extremadura	0,48%	0,53%
Galicia	4,50%	3,93%
Islas Baleares	2,10%	2,03%
La Rioja	0,20%	0,26%
Madrid	31,85%	35,08%
Murcia	1,79%	1,76%
Navarra	0,62%	0,84%
País Vasco	7,91%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	102	22.523,26	4.999,23	0,00	27.522,49	29,40	5.849.306,28	5.876.828,77	74,00	32,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	12.016,98	3.486,05	0,00	15.503,03	16,56	1.229.162,96	1.244.665,99	15,67	43,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	6.989,81	2.604,52	0,00	9.594,33	10,25	551.640,78	561.235,11	7,07	43,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	5.866,62	1.006,09	0,00	6.872,71	7,34	139.838,97	146.711,68	1,85	39,45
De > 6 a < 12 Meses	2	2.772,95	924,10	0,00	3.697,05	3,95	50.367,90	54.064,95	0,68	50,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	9.105,96	732,41	0,00	9.838,37	10,51	27.338,79	37.177,16	0,47	32,62
De ≥ 2 Años	1	18.115,53	2.470,67	0,00	20.586,20	21,99	0,00	20.586,20	0,26	25,28
Subtotal	139	77.391,11	16.223,07	0,00	93.614,18	100,00	7.847.655,68	7.941.269,86	100,00	34,88
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	0,00
Total	139	77.391,11	16.223,07	0,00	93.614,18		7.847.655,68	7.941.269,86		34,88