

BANKINTER 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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 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)									
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Vida media	Años	4,76	4,24	3,77	3,43	3,12	2,83
		Amort. final	Años	01/08/2016	24/01/2016	08/08/2015	04/04/2015	11/12/2014	29/08/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,16	4,65	4,22	3,85	3,53
		Amort. final	Años	31/07/2017	25/12/2016	24/06/2016	19/01/2016	05/09/2015	12/05/2015
		Vida media	Años	16,05	14,79	13,79	13,05	12,04	11,30
		Amort. final	Años	13/11/2027	13/08/2026	13/08/2025	13/11/2024	13/11/2023	13/02/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,77	4,25	3,79	3,45	3,14	2,85
		Amort. final	Años	06/08/2016	30/01/2016	14/08/2015	11/04/2015	19/12/2014	06/09/2014
		Vida media	Años	5,77	5,17	4,67	4,24	3,85	3,53
		Amort. final	Años	06/08/2017	31/12/2016	01/07/2016	26/01/2016	25/06/2015	01/09/2014
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,05	14,79	13,79	13,05	12,04	11,30
		Amort. final	Años	13/11/2027	13/08/2026	13/08/2025	13/11/2024	13/11/2023	13/02/2023
		Vida media	Años	7,79	7,04	6,29	5,79	5,29	4,79
		Amort. final	Años	13/08/2019	13/11/2018	13/02/2018	13/08/2017	13/02/2017	13/08/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,83	17,79	16,75	15,77	14,98	14,42
		Amort. final	Años	26/08/2030	10/08/2029	25/07/2028	04/08/2027	21/10/2026	28/03/2026
		Vida media	Años	25,31	25,31	25,31	25,31	25,31	25,31
		Amort. final	Años	13/02/2037	13/02/2037	13/02/2037	13/02/2037	13/02/2037	13/02/2037

* 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	91,23%	268.026.640,44	10,87%	96,35%	987.600.000,00
Serie B	3,36%	9.863.380,85	7,51%	2,10%	21.500.000,00
Serie C	5,41%	15.900.000,00	2,10%	1,55%	15.900.000,00
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		14.867.852,32	1,570%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.193.975,35	
Ints. cobrados ptes de ingreso		211.397,01	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		5.593.965,92	2,550%
Crédito Subordinado C/P		575.626,35	
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		6.127
Principal		12.267
Pendiente vencimiento		285.227.058,79
Medio		1.025.007.956,83
Mínimo		83.558,16
Máximo		12.002,10
Interés nominal		226.727,54
Medio ponderado		2,42%
Mínimo		4,22%
Máximo		1,68%
Vencimiento final		4,00%
Media ponderada (meses)		163
Mínimo		01/11/2011
Máximo		28/04/2004
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		31/12/2036
EURIBOR/MIBOR a 1 año		100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		2,82	6,61
10,01 - 20%		9,45	15,51
20,01 - 30%		14,78	25,42
30,01 - 40%		22,30	35,41
40,01 - 50%		22,91	44,86
50,01 - 60%		21,74	54,38
60,01 - 70%		5,99	61,97
70,01 - 80%			22,34
Medio ponderado		39,12	39,48
Mínimo		0,00	61,62
Máximo		66,21	0,86

BANKINTER 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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	0,42%	0,26%	0,29%	0,43%	0,65%
Tasa anual equivalente	4,98%	3,08%	3,37%	5,09%	7,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,02%	8,52%
Aragón	1,62%	1,68%
Asturias	1,88%	1,81%
Canarias	3,84%	3,58%
Cantabria	1,93%	1,93%
Castilla y León	5,61%	5,77%
Castilla-La Mancha	1,81%	1,75%
Cataluña	18,32%	15,97%
Comunidad Valenciana	6,62%	6,76%
Extremadura	0,47%	0,53%
Galicia	4,50%	3,93%
Islas Baleares	2,11%	2,03%
La Rioja	0,19%	0,26%
Madrid	31,74%	35,08%
Murcia	1,79%	1,76%
Navarra	0,62%	0,84%
País Vasco	7,94%	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	110	28.391,85	6.053,24	0,00	34.445,09	31,85	7.114.123,88	7.148.568,97	76,70	38,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	9.426,26	2.966,79	0,00	12.393,05	11,46	1.019.233,37	1.031.626,42	11,07	43,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	12.058,72	4.096,44	0,00	16.155,16	14,94	771.998,00	788.153,16	8,46	41,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	4.905,10	1.595,67	0,00	6.500,77	6,01	226.986,90	233.487,67	2,51	51,84
De > 6 a < 12 Meses	2	3.606,21	641,52	0,00	4.247,73	3,93	37.836,91	42.084,64	0,45	34,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	12.486,00	1.348,40	0,00	13.834,40	12,79	41.616,71	55.451,11	0,59	35,05
De ≥ 2 Años	1	18.115,53	2.470,67	0,00	20.586,20	19,03	0,00	20.586,20	0,22	25,28
Subtotal	150	88.989,67	19.172,73	0,00	108.162,40	100,00	9.211.795,77	9.319.958,17	100,00	39,25
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	150	88.989,67	19.172,73	0,00	108.162,40		9.211.795,77	9.319.958,17		39,25