

BANKINTER 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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
Banco Santander

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	25.148,82 248.369.746,32 25,15%	100.000,00 987.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,2900% 14/05/2012 82,01 Bruto 66,43 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	14/05/2012 "Pass-Through"	Aa2sf AAA	Aaa AAA
Serie B ES0313919013	30/09/2002 215	42.511,66 9.140.006,90 42,51%	100.000,00 21.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,5200% 14/05/2012 163,34 Bruto 132,31 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2 BBB+sf	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	2,2700% 14/05/2012 573,81 Bruto 464,79 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Baa3 BBB+sf	Baa3 BBB+
Total		273.409.753,22	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	4,65	4,13	3,67	3,33	3,02	2,73	2,55	2,38
		Amort. final	Fecha	06/10/2016	01/04/2016	15/10/2015	12/06/2015	19/02/2015	06/11/2014	03/08/2014	29/06/2014
			Años	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	12/05/2019	12/08/2018	12/11/2017	12/05/2017	12/11/2016	12/05/2016	12/02/2016	12/11/2015
			Años	5,79	5,21	4,71	4,28	3,92	3,60	3,33	3,09
		Amort. final	Fecha	27/11/2017	26/04/2017	27/10/2016	25/05/2016	13/01/2016	19/09/2015	11/06/2015	15/03/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,76	14,50	13,50	12,76	11,75	11,01	10,25	9,50
			Fecha	12/11/2027	12/08/2026	12/08/2025	12/11/2024	12/11/2023	12/02/2023	12/05/2022	12/08/2021
			Años	4,65	4,13	3,67	3,33	3,02	2,73	2,55	2,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	06/10/2016	01/04/2016	15/10/2015	12/06/2015	19/02/2015	06/11/2014	03/08/2014	29/06/2014
			Años	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	12/05/2019	12/08/2018	12/11/2017	12/05/2017	12/11/2016	12/05/2016	12/02/2016	12/11/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,79	5,21	4,71	4,28	3,92	3,60	3,33	3,09
			Fecha	27/11/2017	26/04/2017	27/10/2016	25/05/2016	13/01/2016	19/09/2015	11/06/2015	15/03/2015
			Años	15,76	14,50	13,50	12,76	11,75	11,01	10,25	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	12/11/2027	12/08/2026	12/08/2025	12/11/2024	12/11/2023	12/02/2023	12/05/2022	12/08/2021
			Años	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	11/05/2019	12/08/2018	12/11/2017	11/08/2017	12/11/2016	12/05/2016	12/02/2016	12/11/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75
			Fecha	12/05/2019	12/08/2018	12/11/2017	12/05/2017	12/11/2016	12/05/2016	12/02/2016	12/11/2015
			Años	18,53	17,51	16,49	15,53	14,63	13,77	12,97	12,20
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	18/08/2030	11/08/2029	04/08/2028	27/08/2027	27/09/2026	18/11/2025	27/01/2025	23/04/2024
			Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76
		Amort. final	Fecha	12/11/2036	12/11/2036	12/11/2036	12/11/2036	12/11/2036	12/11/2036	12/11/2036	12/11/2036

* 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	90,84%	248.369.746,32	11,26%	96,35%	987.600.000,00
Serie B	3,34%	9.140.006,90	7,92%	2,10%	21.500.000,00
Serie C	5,82%	15.900.000,00	2,10%	1,55%	15.900.000,00
Emisión de Bonos		273.409.753,22			1.025.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponibile)	2,10%	5.741.604,95	1,05%		10.762.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.034.610,06	0,820%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.092.090,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	200.957,87		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		5.202.382,16	2,070%
Crédito Subordinado C/P		539.222,79	
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	5.911	12.267
Principal		
Pendiente vencimiento	267.875.918,79	1.025.007.956,83
Medio	45.318,21	83.558,16
Mínimo	4,73	12.002,10
Máximo	223.848,37	297.678,05
Interés nominal		
Medio ponderado	2,60%	4,22%
Mínimo	2,08%	3,50%
Máximo	4,24%	5,96%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	160	252
Mínimo	01/04/2012	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
0,01 - 10%	3,06	6,61	0,18
10,01 - 20%	9,73	15,45	1,04
20,01 - 30%	15,58	25,35	3,24
30,01 - 40%	23,13	35,35	6,78
40,01 - 50%	23,27	45,00	11,33
50,01 - 60%	21,64	54,59	15,61
60,01 - 70%	3,59	62,21	22,34
70,01 - 80%			39,48
Medio ponderado	38,35		61,62
Mínimo	0,00		0,86
Máximo	65,41		79,93

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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
Banco Santander

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	0,35%	0,37%	0,48%	0,37%	0,64%
Tasa anual equivalente	4,14%	4,36%	5,57%	4,39%	7,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,08%	8,52%
Aragón	1,61%	1,68%
Asturias	1,87%	1,81%
Canarias	3,88%	3,58%
Cantabria	1,90%	1,93%
Castilla y León	5,56%	5,77%
Castilla-La Mancha	1,81%	1,75%
Cataluña	18,42%	15,97%
Comunidad Valenciana	6,62%	6,76%
Extremadura	0,46%	0,53%
Galicia	4,58%	3,93%
Islas Baleares	2,13%	2,03%
La Rioja	0,19%	0,26%
Madrid	31,59%	35,08%
Murcia	1,80%	1,76%
Navarra	0,60%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	88	21.981,70	4.918,14	0,00	26.899,84	22,25	5.093.004,30	5.119.904,14	68,61	35,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	11.269,47	2.717,92	0,00	13.987,39	11,57	857.687,86	871.675,25	11,68	30,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	9.494,58	3.908,99	0,00	13.403,57	11,09	709.980,45	723.384,02	9,69	47,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	12.968,53	3.984,72	0,00	16.953,25	14,02	500.205,39	517.158,64	6,93	43,33
De > 6 a < 12 Meses	5	8.128,16	2.468,03	0,00	10.596,19	8,77	143.249,55	153.845,74	2,06	28,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.925,92	726,21	0,00	3.652,13	3,02	14.732,04	18.384,17	0,25	41,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	13.740,07	1.071,55	0,00	14.811,62	12,25	22.704,68	37.516,30	0,50	32,91
De ≥ 2 Años	1	18.115,53	2.470,67	0,00	20.586,20	17,03	0,00	20.586,20	0,28	25,28
Subtotal	138	98.623,96	22.266,23	0,00	120.890,19	100,00	7.341.564,27	7.462.454,46	100,00	35,74
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	138	98.623,96	22.266,23	0,00	120.890,19		7.341.564,27	7.462.454,46		35,74