

BANKINTER 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	24.319,70 240.181.357,20 24,32%	100.000,00 987.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,9100% 55,94 Bruto 45,31 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	13/08/2012 "Pass-Through"	Aa2sf AA+sf	Aaa AAA
Serie B ES0313919013	30/09/2002 215	41.110,12 8.838.675,80 41,11%	100.000,00 21.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,1400% 118,47 Bruto 95,96 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	1,8900% 13/08/2012 477,75 Bruto 386,98 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Baa3 BBB+sf	Baa3 BBB+
Total		264.920.033,00	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	Fecha	4,53	21/11/2016	4,01	17/05/2016	3,55	29/11/2015	3,21	28/07/2015	2,90	06/04/2015	2,69	21/01/2015	2,42	15/10/2014	2,25	13/08/2014	
		Amort. final	Años	Fecha	7,00	12/05/2019	6,25	23/06/2017	5,50	12/11/2017	5,00	12/05/2017	4,50	12/11/2016	4,25	12/08/2016	3,75	12/02/2016	3,50	12/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,70	21/01/2018	5,11	23/06/2017	4,62	25/12/2016	4,20	24/07/2016	3,84	13/03/2016	3,52	20/11/2015	3,25	12/08/2015	3,01	16/05/2015	
		Amort. final	Años	Fecha	15,51	12/11/2027	14,25	12/08/2026	13,25	12/11/2024	12,51	12/05/2023	11,50	12/11/2023	10,76	12/02/2023	10,00	12/05/2022	9,25	12/08/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,53	21/11/2016	4,01	17/05/2016	3,55	29/11/2015	3,21	28/07/2015	2,90	06/04/2015	2,69	21/01/2015	2,42	15/10/2014	2,25	13/08/2014	
		Amort. final	Años	Fecha	7,00	12/05/2019	6,25	23/06/2017	5,50	12/11/2017	5,00	12/05/2017	4,50	12/11/2016	4,25	12/08/2016	3,75	12/02/2016	3,50	12/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	5,70	21/01/2018	5,11	23/06/2017	4,62	25/12/2016	4,20	24/07/2016	3,84	13/03/2016	3,52	20/11/2015	3,25	12/08/2015	3,01	16/05/2015	
		Amort. final	Años	Fecha	15,51	12/11/2027	14,25	12/08/2026	13,25	12/11/2024	12,51	12/05/2023	11,50	12/11/2023	10,76	12/02/2023	10,00	12/05/2022	9,25	12/08/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,00	12/05/2019	6,25	12/08/2018	5,50	12/11/2017	5,00	12/05/2017	4,50	12/11/2016	4,25	12/08/2016	3,75	12/02/2016	3,50	12/11/2015	
		Amort. final	Años	Fecha	7,00	12/05/2019	6,25	12/08/2018	5,50	12/11/2017	5,00	12/05/2017	4,50	12/11/2016	4,25	12/08/2016	3,75	12/02/2016	3,50	12/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,26	11/08/2030	17,24	07/08/2029	16,23	03/08/2028	15,29	24/08/2027	14,40	04/10/2026	13,55	29/11/2025	12,76	10/02/2025	12,00	11/05/2024	
		Amort. final	Años	Fecha	24,52	12/11/2036	24,52	12/11/2036	24,52	12/11/2036	24,52	12/11/2036	24,52	12/11/2036	24,52	12/11/2036	24,52	12/11/2036	24,52	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	90,66%	240.181.357,20	11,44%	96,35%	987.600.000,00
Serie B	3,34%	8.838.675,80	8,10%	2,10%	21.500.000,00
Serie C	6,00%	15.900.000,00	2,10%	1,55%	15.900.000,00
Emisión de Bonos		264.920.033,00			1.025.000.000,00
Fondo de Reserva	2,10%	5.563.321,04		1,05%	10.762.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.933.166,02	0,700%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.094.862,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	174.323,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		5.018.170,99	1,690%
Crédito Subordinado C/P		545.150,05	
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		5.816	12.267
Principal			
Pendiente vencimiento		261.698.557,76	1.025.007.956,83
Medio		44.996,31	83.558,16
Mínimo		4,47	12.002,10
Máximo		222.688,32	297.678,05
Interés nominal			
Medio ponderado		2,49%	4,22%
Mínimo		1,77%	3,50%
Máximo		4,24%	5,96%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		159	252
Mínimo		01/06/2012	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
0,01 - 10%		3,06	6,60
10,01 - 20%		9,89	15,42
20,01 - 30%		15,98	25,36
30,01 - 40%		23,25	35,29
40,01 - 50%		23,44	44,97
50,01 - 60%		21,41	54,59
60,01 - 70%		2,97	62,33
70,01 - 80%			39,48
Medio ponderado		38,07	61,62
Mínimo		0,00	0,86
Máximo		65,10	79,93

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	0,46%	0,36%	0,48%	0,38%	0,64%
Tasa anual equivalente	5,41%	4,25%	5,65%	4,45%	7,41%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,10%	8,52%
Aragón	1,61%	1,68%
Asturias	1,88%	1,81%
Canarias	3,89%	3,58%
Cantabria	1,90%	1,93%
Castilla y León	5,57%	5,77%
Castilla-La Mancha	1,82%	1,75%
Cataluña	18,39%	15,97%
Comunidad Valenciana	6,58%	6,76%
Extremadura	0,46%	0,53%
Galicia	4,61%	3,93%
Islas Baleares	2,11%	2,03%
La Rioja	0,19%	0,26%
Madrid	31,58%	35,08%
Murcia	1,78%	1,76%
Navarra	0,60%	0,84%
País Vasco	7,92%	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	101	20.647,13	3.952,31	0,00	24.599,44	20,24	4.954.051,41	4.978.650,85	66,20	21,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	10.825,18	3.650,05	0,00	14.475,23	11,91	1.177.402,20	1.191.877,43	15,85	44,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	13.924,96	4.661,19	0,00	18.586,15	15,29	784.923,84	803.509,99	10,68	44,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	8.150,40	2.919,09	0,00	11.069,49	9,11	266.737,40	277.806,89	3,69	34,31
De > 6 a < 12 Meses	4	8.580,16	3.318,61	0,00	11.898,77	9,79	180.150,87	192.049,64	2,55	32,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	18.343,89	1.979,76	0,00	20.323,65	16,72	35.758,82	56.082,47	0,75	35,45
De ≥ 2 Años	1	18.115,53	2.470,67	0,00	20.586,20	16,94	0,00	20.586,20	0,27	25,28
Subtotal	149	98.587,25	22.951,68	0,00	121.538,93	100,00	7.399.024,54	7.520.563,47	100,00	25,46
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	149	98.587,25	22.951,68	0,00	121.538,93		7.399.024,54	7.520.563,47		25,46