

BANKINTER 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/09/2002

NIF
V83419192
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos

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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Crédito Subordinado
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Depositario Activos
Bankinter

Audidores 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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313919005	30/09/2002 9.876	19.615,99 193.727.517,24 19,62%	100.000,00 987.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,4370% 12/02/2014 21,91 Bruto 17,31 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/02/2014 "Pass-Through"	Baa2sf A+sf	Aaa AAA
Serie B ES0313919013	30/09/2002 215	33.158,95 7.129.174,25 33,16%	100.000,00 21.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,6670% 12/02/2014 56,52 Bruto 44,65 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa2sf BBBsf	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	1,4170% 12/02/2014 362,12 Bruto 286,07 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B2sf BB+sf	Baa3 BBB+
Total		216.756.691,49	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	3,60	3,13	2,91	2,60	2,42	2,25	2,09	1,93
		Fecha	16/06/2017	28/12/2016	10/10/2016	19/06/2016	13/04/2016	10/02/2016	13/12/2015	16/10/2015	
		Amort. final	Años	5,25	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Fecha	12/02/2019	12/05/2018	12/02/2018	12/08/2017	12/05/2017	12/02/2017	12/11/2016	12/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,09	4,62	4,23	3,89	3,59	3,33	3,10	
		Fecha	12/12/2018	26/06/2018	02/02/2018	30/09/2017	13/06/2017	10/03/2017	16/12/2016	02/10/2016	
		Amort. final	Años	14,51	13,50	12,50	11,76	11,01	10,26	9,75	9,01
		Fecha	12/05/2028	12/05/2027	12/05/2026	12/08/2025	12/11/2024	12/02/2024	12/08/2023	12/11/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,60	3,13	2,91	2,60	2,42	2,25	2,09	1,93
		Fecha	16/06/2017	28/12/2016	10/10/2016	19/06/2016	13/04/2016	10/02/2016	13/12/2015	16/10/2015	
		Amort. final	Años	5,25	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Fecha	12/02/2019	12/05/2018	12/02/2018	12/08/2017	12/05/2017	12/02/2017	12/11/2016	12/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,09	4,62	4,23	3,89	3,59	3,33	3,10	
		Fecha	12/12/2018	26/06/2018	02/02/2018	30/09/2017	13/06/2017	10/03/2017	16/12/2016	02/10/2016	
		Amort. final	Años	14,51	13,50	12,50	11,76	11,01	10,26	9,75	9,01
		Fecha	12/05/2028	12/05/2027	12/05/2026	12/08/2025	12/11/2024	12/02/2024	12/08/2023	12/11/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Fecha	12/02/2019	12/05/2018	12/02/2018	12/08/2017	12/05/2017	12/02/2017	12/11/2016	12/08/2016	
		Amort. final	Años	5,25	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Fecha	12/02/2019	12/05/2018	12/02/2018	12/08/2017	12/05/2017	12/02/2017	12/11/2016	12/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,47	12,78	12,08	11,41	10,78	10,19	9,64	9,11
		Fecha	27/04/2027	20/08/2026	07/12/2025	06/04/2025	20/08/2024	19/01/2024	30/06/2023	21/12/2022	
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02
		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	89,38%	193.727.517,24	12,99%	96,35%	987.600.000,00
Serie B	3,29%	7.129.174,25	9,70%	2,10%	21.500.000,00
Serie C	7,34%	15.900.000,00	2,36%	1,55%	15.900.000,00
Emisión de Bonos		216.756.691,49			1.025.000.000,00
Fondo de Reserva	2,36%	5.125.000,00		0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	13.502.598,84	0,220%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	757.299,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso	60.663,92	
Pasivo		
Disponibile		Saldo
Crédito Subordinado L/P	5.125.000,00	1,220%
Crédito Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	
Depósito en garantía permuta		Importe
COG *	0,00	Depositado
Efectivo	2.200.000,00	
Valores	0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.040	12.267
Principal			
Pendiente vencimiento	207.988.293,79		1.025.007.956,83
Medio	41.267,52		83.558,16
Mínimo	14,83		12.002,10
Máximo	209.233,06		297.678,05
Interés nominal			
Medio ponderado	1,10%		4,22%
Mínimo	0,69%		3,50%
Máximo	2,98%		5,96%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	148		252
Mínimo	05/02/2014		28/04/2004
Máximo	30/12/2036		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/V)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	4,22	6,74	0,18	6,70
10,01 - 20%	10,91	15,53	1,04	16,60
20,01 - 30%	20,10	25,28	3,24	25,57
30,01 - 40%	24,60	34,68	6,78	35,63
40,01 - 50%	25,41	44,74	11,33	45,35
50,01 - 60%	13,89	53,92	15,61	55,23
60,01 - 70%	0,87	60,61	22,34	65,32
70,01 - 80%			39,48	75,58
Medio ponderado	34,97		61,62	
Mínimo	0,01		0,86	
Máximo	61,46		79,93	

Información adicional

BANKINTER 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Crédito Subordinado
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Depositario Activos
Bankinter

Audidores 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	0,23%	0,44%	0,29%	0,24%	0,59%
Tasa anual equivalente	2,70%	5,14%	3,45%	2,90%	6,83%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	9,18%	8,52%
Aragón	1,53%	1,68%
Asturias	1,90%	1,81%
Canarias	3,94%	3,58%
Cantabria	1,93%	1,93%
Castilla y León	5,44%	5,77%
Castilla-La Mancha	1,83%	1,75%
Cataluña	18,90%	15,97%
Comunidad Valenciana	6,44%	6,76%
Extremadura	0,41%	0,53%
Galicia	4,61%	3,93%
Islas Baleares	2,16%	2,03%
La Rioja	0,18%	0,26%
Madrid	31,24%	35,08%
Murcia	1,83%	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	72	19.691,71	1.356,95	45,13	21.093,79	10,92	3.245.378,64	3.266.472,43	56,24	28,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	9.280,37	1.439,21	0,00	10.719,58	5,55	970.213,63	980.933,21	16,89	44,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	11.802,81	1.419,80	0,00	13.222,61	6,84	587.178,23	600.400,84	10,34	23,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	16.684,16	1.197,78	0,00	17.881,94	9,25	268.704,07	286.586,01	4,93	24,54
De > 6 a < 12 Meses	2	8.333,32	1.472,78	0,00	9.806,10	5,08	122.958,17	132.764,27	2,29	43,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	29.234,18	4.305,27	0,00	33.539,45	17,36	248.819,58	282.359,03	4,86	36,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	22.211,33	4.194,25	0,00	26.405,58	13,67	124.783,02	151.188,60	2,60	43,74
De ≥ 2 Años	4	54.534,31	6.013,63	0,00	60.547,94	31,34	46.382,36	106.930,30	1,84	22,19
Subtotal	120	171.772,19	21.399,67	45,13	193.216,99	100,00	5.614.417,70	5.807.634,69	100,00	29,71
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	120	171.772,19	21.399,67	45,13	193.216,99		5.614.417,70	5.807.634,69		29,71