

BANKINTER 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

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 márgen 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	14.194,51 140.184.980,76 14,19%	100.000,00 987.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,1430% 12/02/2016 5,19 Bruto 4,20 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	12/02/2016 "Pass-Through"	Aa2sf A+sf	Aaa AAA
Serie B ES0313919013	30/09/2002 215	23.994,46 5.158.808,90 23,99%	100.000,00 21.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 12.Feb/May/Ago/Nov	0,3730% 12/02/2016 22,87 Bruto 18,52 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aa3sf 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	1,1230% 12/02/2016 286,99 Bruto 232,46 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Ba1sf B-sf	Baa3 BBB+
Total		161.243.789,66	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		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,60	2,41	2,23	2,20	2,02	2,00	1,83
		Amort. final	Fecha	17/06/2018	10/04/2018	02/02/2018	23/01/2018	19/11/2017	11/11/2017	11/09/2017
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,67	4,45	4,25	4,06	3,89	3,73	3,58
		Amort. final	Fecha	11/07/2020	22/04/2020	09/02/2020	03/12/2019	01/10/2019	03/08/2019	09/06/2019
		Amort. final	Años	12,01	11,50	11,01	10,50	10,26	10,01	9,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,60	2,41	2,23	2,20	2,02	2,00	1,83
		Amort. final	Fecha	17/06/2018	10/04/2018	02/02/2018	23/01/2018	19/11/2017	11/11/2017	11/09/2017
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,67	4,45	4,25	4,06	3,89	3,73	3,58
		Amort. final	Fecha	11/07/2020	22/04/2020	09/02/2020	03/12/2019	01/10/2019	03/08/2019	09/06/2019
		Amort. final	Años	12,01	11,50	11,01	10,50	10,26	10,01	9,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
		Amort. final	Fecha	12/02/2019	12/11/2018	12/08/2018	12/08/2018	12/05/2018	12/05/2018	12/02/2018
		Amort. final	Años	12,02	11,50	11,01	10,50	10,26	10,01	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,74	14,35	13,95	13,56	13,17	12,79	12,43
		Amort. final	Fecha	04/08/2030	14/03/2030	21/10/2029	30/05/2029	07/01/2029	22/08/2028	12/04/2028
		Amort. final	Años	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	86,94%	140.184.980,76	16,24%	96,35%	987.600.000,00
Serie B	3,20%	5.158.808,90	13,04%	2,10%	21.500.000,00
Serie C	9,86%	15.900.000,00	3,18%	1,55%	15.900.000,00
Emisión de Bonos		161.243.789,66			1.025.000.000,00
Fondo de Reserva	3,18%	5.125.000,00		0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.160.928,78	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.270.004,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		35.387,41	
Pasivo	Disponble	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		5.125.000,00	0,920%
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	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		3.940.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		4.282	12.267
Principal			
Pendiente vencimiento		155.765.200,12	1.025.007.956,83
Medio		36.376,74	83.558,16
Mínimo		26,78	12.002,10
Máximo		192.394,31	297.678,05
Interés nominal			
Medio ponderado		0,76%	4,22%
Mínimo		0,48%	3,50%
Máximo		2,67%	5,96%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		135	252
Mínimo		04/01/2016	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/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		4,47	6,62
10,01 - 20%		16,38	15,54
20,01 - 30%		23,26	25,14
30,01 - 40%		28,87	35,24
40,01 - 50%		22,53	45,29
50,01 - 60%		4,48	53,04
60,01 - 70%			15,61
70,01 - 80%			22,34
			39,48
Medio ponderado		31,44	61,62
Mínimo		0,02	0,86
Máximo		56,72	79,93

BANKINTER 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen



Fecha: 31/12/2015
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

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	0,86%	0,46%	0,31%	0,27%	0,54%
Tasa anual equivalente	9,88%	5,36%	3,66%	3,19%	6,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,00%	8,52%
Aragón	1,46%	1,68%
Asturias	1,80%	1,81%
Canarias	4,06%	3,58%
Cantabria	1,93%	1,93%
Castilla y León	5,34%	5,77%
Castilla-La Mancha	1,83%	1,75%
Cataluña	19,67%	15,97%
Comunidad Valenciana	6,16%	6,76%
Extremadura	0,38%	0,53%
Galicia	4,56%	3,93%
Islas Baleares	2,18%	2,03%
La Rioja	0,19%	0,26%
Madrid	31,00%	35,08%
Murcia	1,82%	1,76%
Navarra	0,59%	0,84%
Pais Vasco	8,02%	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	68	17.089,03	531,00	520,91	18.140,94	5,98	2.897.560,45	2.915.701,39	54,77	26,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	5.733,04	560,50	0,00	6.293,54	2,08	446.748,82	453.042,36	8,51	18,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	10.365,83	1.015,77	0,00	11.381,60	3,75	505.326,92	516.708,52	9,71	31,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	16.374,10	1.392,19	0,00	17.766,29	5,86	462.686,04	480.452,33	9,03	35,71
De > 6 a < 12 Meses	7	30.579,56	2.464,39	0,00	33.043,95	10,90	302.576,94	335.620,89	6,30	33,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	14.254,30	626,17	0,00	14.880,47	4,91	37.686,32	52.566,79	0,99	19,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	30.897,49	1.247,42	0,00	32.144,91	10,60	36.726,35	68.871,26	1,29	12,60
De ≥ 24 Meses	11	151.297,82	18.240,98	0,00	169.538,80	55,92	330.679,37	500.218,17	9,40	38,49
Subtotal	119	276.591,17	26.078,42	520,91	303.190,50	100,00	5.019.991,21	5.323.181,71	100,00	27,22
Dudosos (subjetivos)										
	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	119	276.591,17	26.078,42	520,91	303.190,50		5.019.991,21	5.323.181,71		27,22