

BANKINTER 2 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/06/2006

NIF
V84752872

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Bankinter
Deutsche Bank
IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
Deutsche Bank
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Bankinter
Fortis Bank
Merrill Lynch International
SCH

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Cuenta Tesorería Adicional
Calyon

Cuenta Amortización
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
Bankinter

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Colocadores
Bankinter
Fortis Bank
Merrill Lynch International
SCH

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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 A1 ES0313716005	26/06/2006 490	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 49.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 16.Feb/May/Ago/Nov		16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	Aaa AAA	
Serie A2 ES0313716013	26/06/2006 6.820	27.588,73 188.155.138,60 27,59%	100.000,00 682.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 16.Feb/May/Ago/Nov	1,1710% 16/05/2012 80,766007 Bruto 65,420466 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	16/05/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2sf AAA	Aaa AAA
Serie B ES0313716021	26/06/2006 162	100.000,00 16.200.000,00 100,00%	100.000,00 16.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 16.Feb/May/Ago/Nov	1,2710% 16/05/2012 317,750000 Bruto 257,377500 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 AAsf	Aa3 A+
Serie C ES0313716039	26/06/2006 275	100.000,00 27.500.000,00 100,00%	100.000,00 27.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,520% 16.Feb/May/Ago/Nov	1,5710% 16/05/2012 392,750000 Bruto 318,127500 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 BBB	Baa2 BBB
Serie D ES0313716047	26/06/2006 107	100.000,00 10.700.000,00 100,00%	100.000,00 10.700.000,00	Variable Euribor 3M+2,100% 16.Feb/May/Ago/Nov	3,1510% 16/05/2012 787,750000 Bruto 638,077500 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2 Bsf	Ba3 BB
Serie E ES0313716054	26/06/2006 146	100.000,00 14.600.000,00 100,00%	100.000,00 14.600.000,00	Variable Euribor 3M+3,900% 16.Feb/May/Ago/Nov	4,9510% 16/05/2012 1.237,750000 Bruto 1.002,577500 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias Fondo Reserva	C D	C CCC-
Total		257.155.138,60	800.000.000,00						

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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,99	2,75	2,57	2,37	2,23	2,09	1,97
		Amort. final	Años	13/02/2015	17/11/2014	11/09/2014	01/07/2014	08/05/2014	20/03/2014	04/02/2014
		Fecha	Años	5,75	5,25	5,01	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2017	16/05/2017	16/02/2017	16/08/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/11/2015
		Amort. final	Años	11/03/2015	17/12/2014	04/10/2014	01/08/2014	04/06/2014	14/04/2014	27/02/2014
		Fecha	Años	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,01	4,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
		Amort. final	Años	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017
		Fecha	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017
		Amort. final	Años	16/11/2019	16/11/2019	16/11/2019	16/11/2019	16/11/2019	16/11/2019	16/11/2019
		Fecha	Años	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51	7,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
		Amort. final	Años	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017
		Fecha	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017
		Amort. final	Años	16/11/2024	16/11/2024	16/11/2024	16/11/2024	16/11/2024	16/11/2024	16/11/2024
		Fecha	Años	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51	12,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
		Amort. final	Años	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017
		Fecha	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017	16/08/2017
		Amort. final	Años	16/11/2024	16/11/2024	16/11/2024	16/11/2024	16/11/2024	16/11/2024	16/11/2024
		Fecha	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	5,01	4,50	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Años	16/11/2017	16/05/2017	16/02/2017	16/08/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/11/2015
		Fecha	Años	15,74	15,74	15,74	15,74	15,74	15,74	15,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2017	16/05/2017	16/02/2017	16/08/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/11/2015
		Amort. final	Años	16/02/2040	16/02/2040	16/02/2040	16/02/2040	16/02/2040	16/02/2040	16/02/2040
		Fecha	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	73,17%	188.155.138,60	26,35%	91,38%	731.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	6,13%	49.000.000,00	8,79%
Serie A2	73,17%	188.155.138,60	85,25%	682.000.000,00	
Serie B	6,30%	16.200.000,00	19,67%	2,03%	16.200.000,00
Serie C	10,69%	27.500.000,00	8,33%	3,44%	27.500.000,00
Serie D	4,16%	10.700.000,00	3,92%	1,34%	10.700.000,00
Serie E	5,68%	14.600.000,00	1,83%		14.600.000,00
Emisión de Bonos		257.155.138,60			800.000.000,00
Fondo de Reserva	3,92%	9.506.303,09	1,86%		14.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.677.857,52	1,062%
Cuenta de Tesorería Adicional		1.884.290,99	1,062%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.235.290,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		191.179,76	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BANKINTER 2 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/06/2006

NIF
V84752872

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Bankinter
Deutsche Bank
IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
Deutsche Bank
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Bankinter
Fortis Bank
Merrill Lynch International
SCH

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Cuenta Tesorería Adicional
Calyon

Cuenta Amortización
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
Bankinter

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Colocadores
Bankinter
Fortis Bank
Merrill Lynch International
SCH

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.919	4.742
Principal		
Pendiente vencimiento	233.816.197,71	785.468.514,91
Medio	121.842,73	165.640,77
Mínimo	328,03	2.952,51
Máximo	1.955.117,25	3.772.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,66%	3,40%
Mínimo	0,88%	2,19%
Máximo	5,07%	7,88%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	113	133
Mínimo	13/05/2012	05/10/2006
Máximo	16/05/2040	16/05/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,74%	16,79%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	0,11%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	98,26%	83,10%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias	33,14%	24,17%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,15%	18,10%
(C) - Industria manufacturera	7,80%	14,58%
(F) - Construcción	10,18%	12,51%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,49%	8,22%
(S) - Otros servicios	1,31%	5,08%
(I) - Hostelería	3,43%	2,96%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,31%	2,71%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,47%	2,40%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,95%	2,34%
(J) - Información y comunicaciones	1,72%	2,07%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,89%	1,26%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,87%	1,12%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,10%	0,96%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,12%	0,62%
(P) - Educación	0,56%	0,44%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,35%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,51%	0,09%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,26%	0,31%	0,30%	0,47%
Tasa anual equivalente	1,99%	3,12%	3,62%	3,57%	5,44%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	17,82%	15,51%
Aragón	1,04%	0,92%
Asturias	1,42%	1,65%
Canarias	7,12%	7,97%
Cantabria	2,47%	2,02%
Castilla y León	3,52%	3,27%
Castilla-La Mancha	3,65%	3,08%
Cataluña	8,66%	10,44%
Comunidad Valenciana	8,40%	11,52%
Desconocida		0,01%
Extremadura	0,95%	1,55%
Galicia	1,50%	2,14%
Islas Baleares	2,23%	2,26%
La Rioja	0,18%	0,10%
Madrid	32,09%	28,68%
Melilla	0,09%	0,05%
Murcia	1,51%	2,18%
Navarra	0,78%	0,41%
País Vasco	6,56%	6,25%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	118	108.354,64	10.169,73	0,00	118.524,37	2,53	12.128.027,93	12.246.552,30	32,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	97.578,40	20.963,15	0,00	118.541,55	2,53	5.055.409,13	5.173.950,68	13,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	186.536,81	27.176,77	0,00	213.713,58	4,57	4.787.226,67	5.000.940,25	13,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	84.532,69	21.643,98	0,00	106.176,67	2,27	2.497.561,45	2.603.738,12	7,00
De > 6 a < 12 Meses	18	372.586,87	39.747,44	0,00	412.334,31	8,82	1.873.798,75	2.286.133,06	6,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	247.886,83	47.203,47	0,00	295.090,30	6,31	1.342.320,51	1.637.410,81	4,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	416.904,99	70.897,51	0,00	487.802,50	10,43	1.392.630,34	1.880.432,84	5,06
De ≥ 2 Años	67	2.467.120,75	457.056,44	0,00	2.924.177,19	62,53	3.429.585,53	6.353.762,72	17,09
Subtotal	319	3.981.501,98	694.858,49	0,00	4.676.360,47	100,00	32.506.560,31	37.182.920,78	100,00
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
Total	319	3.981.501,98	694.858,49	0,00	4.676.360,47		32.506.560,31	37.182.920,78	