

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/09/2008

NIF
V85524791

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

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Director Emisión Bonos
Bankinter

Entidad Suscriptora Series A1, A2, B, C, D y E
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

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

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0313583009	15/09/2008 1.600	18.467,39 29.547.824,00 18,47%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6520% 18/07/2011 77,117769 Bruto 62,465393 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2008 "Pass-Through"	Aaasf AAA	AAA
Serie A2G ES0313583017	15/09/2008 1.744	94.832,55 165.387.967,20 94,83%	100.000,00 174.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6720% 18/07/2011 400,804504 Bruto 324,651648 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2sf AAA	AAA
Serie A3 ES0313583025	15/09/2008 196	100.000,00 19.600.000,00 100,00%	100.000,00 19.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6320% 18/07/2011 391,215880 Bruto 316,884863 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3sf AAA	AAA
Serie B ES0313583033	15/09/2008 300	100.000,00 30.000.000,00 100,00%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8320% 18/07/2011 463,088889 Bruto 375,102000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1sf A	A
Serie C ES0313583041	15/09/2008 160	100.000,00 16.000.000,00 100,00%	100.000,00 16.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	2,0320% 18/07/2011 513,644444 Bruto 416,052000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B3sf BBB	BBB
Total		260.535.791,20	400.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
				% TACP								
		% 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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	3,85	3,48	3,17	2,91	2,68	2,48	2,30	
		Amort. final	Fecha	29/07/2015	21/02/2015	10/10/2014	19/06/2014	13/03/2014	19/12/2013	07/10/2013	04/08/2013	
		Amort. final	Años	10,26	9,26	8,51	8,01	7,25	6,76	6,25	5,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	3,85	3,48	3,17	2,91	2,68	2,48	2,30	
		Amort. final	Fecha	29/07/2015	21/02/2015	10/10/2014	19/06/2014	13/03/2014	19/12/2013	07/10/2013	04/08/2013	
		Amort. final	Años	10,26	9,26	8,51	8,01	7,25	6,76	6,25	5,76	
Serie A2G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	3,85	3,48	3,17	2,91	2,68	2,48	2,30	
		Amort. final	Fecha	29/07/2015	21/02/2015	10/10/2014	19/06/2014	13/03/2014	19/12/2013	07/10/2013	04/08/2013	
		Amort. final	Años	10,26	9,26	8,51	8,01	7,25	6,76	6,25	5,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	3,85	3,48	3,17	2,91	2,68	2,48	2,30	
		Amort. final	Fecha	29/07/2015	21/02/2015	10/10/2014	19/06/2014	13/03/2014	19/12/2013	07/10/2013	04/08/2013	
		Amort. final	Años	10,26	9,26	8,51	8,01	7,25	6,76	6,25	5,76	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	3,85	3,48	3,17	2,91	2,68	2,48	2,30	
		Amort. final	Fecha	29/07/2015	21/02/2015	10/10/2014	19/06/2014	13/03/2014	19/12/2013	07/10/2013	04/08/2013	
		Amort. final	Años	10,26	9,26	8,51	8,01	7,25	6,76	6,25	5,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	3,85	3,48	3,17	2,91	2,68	2,48	2,30	
		Amort. final	Fecha	29/07/2015	21/02/2015	10/10/2014	19/06/2014	13/03/2014	19/12/2013	07/10/2013	04/08/2013	
		Amort. final	Años	10,26	9,26	8,51	8,01	7,25	6,76	6,25	5,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,69	9,93	9,19	8,45	7,72	7,21	6,71	6,22	
		Amort. final	Fecha	24/12/2021	22/03/2021	21/06/2020	26/09/2019	05/01/2019	30/06/2018	31/12/2017	06/07/2017	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,26	8,51	7,76	7,25	6,76	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,84	10,97	10,18	9,47	8,82	8,21	7,66	7,16	
		Amort. final	Fecha	16/02/2023	02/04/2022	18/06/2021	02/10/2020	08/02/2020	02/07/2019	12/12/2018	12/06/2018	
		Amort. final	Años	14,26	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,51	9,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,26	8,51	7,76	7,25	6,76	6,25	
		Amort. final	Fecha	18/01/2022	18/04/2021	17/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018	18/07/2017	
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,26	8,51	7,76	7,25	6,76	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,28	16,22	15,24	14,31	13,46	12,69	11,98	11,32	
		Amort. final	Fecha	23/07/2028	04/07/2027	10/07/2026	06/08/2025	29/09/2024	22/12/2023	06/04/2023	09/08/2022	
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	
				Fecha	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	

* 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	% MC	% MC
Serie A1	11,34%	29.547.824,00	102,53%	40,00%	160.000.000,00	69,50%
Serie A2G	63,48%	165.387.967,20	39,05%	43,60%	174.400.000,00	25,90%
Serie A3	7,52%	19.600.000,00	31,53%	4,90%	19.600.000,00	21,00%
Serie B	11,51%	30.000.000,00	20,02%	7,50%	30.000.000,00	13,50%
Serie C	6,14%	16.000.000,00	13,88%	4,00%	16.000.000,00	9,50%
Emisión de Bonos		260.535.791,20			400.000.000,00	
Fondo de Reserva	13,88%	36.162.187,50		9,50%	38.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
		37.815.874,51	1,360%
Cuenta de Tesorería		1.199.510,34	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		196.781,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso			
Pasivo		Saldo	Interés
		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		138.979,22	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			
Préstamo Subordinado		38.000.000,00	3,330%

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/09/2008

NIF
V85524791

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

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Director Emisión Bonos
Bankinter

Entidad Suscriptora Series A1, A2, B, C, D y E
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.193	1.477
Principal		
Pendiente vencimiento	257.778.869,21	400.001.845,15
Medio	216.076,17	270.820,48
Mínimo	1.367,14	40.643,09
Máximo	3.265.021,13	3.728.508,65
Interés nominal		
Medio ponderado	2,15%	5,45%
Mínimo	1,49%	4,61%
Máximo	5,42%	7,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	145	152
Mínimo	02/05/2011	01/02/2009
Máximo	26/07/2047	26/07/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	4,50%	13,67%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,23%	0,41%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,07%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	95,20%	82,43%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	0,00%	3,49%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,04%	0,14%	0,21%	0,20%	0,30%
Tasa anual equivalente	0,47%	1,61%	2,45%	2,36%	3,52%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	22,30%	21,71%
(C) - Industria manufacturera	16,69%	20,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	14,22%	13,34%
(F) - Construcción	11,49%	10,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	12,12%	10,58%
(I) - Hostelería	4,40%	3,78%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,29%	3,35%
(J) - Información y comunicaciones	3,26%	3,14%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,52%	2,82%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,08%	2,39%
(S) - Otros servicios	2,11%	1,78%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,24%	1,22%
(B) - Industrias extractivas	0,84%	0,93%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,93%	0,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,78%	0,89%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,70%	0,78%
(P) - Educación	0,72%	0,68%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,13%	0,55%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,18%	0,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,52%	15,01%
Aragón	2,60%	3,10%
Asturias	0,34%	0,72%
Canarias	4,90%	4,68%
Cantabria	1,57%	1,35%
Castilla y León	2,47%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,58%	6,31%
Cataluña	11,74%	11,11%
Comunidad Valenciana	12,00%	12,46%
Extremadura	1,08%	1,15%
Galicia	1,98%	2,35%
Islas Baleares	1,49%	1,25%
La Rioja	0,61%	1,37%
Madrid	28,03%	26,47%
Murcia	2,64%	2,93%
Navarra	1,10%	0,89%
País Vasco	6,35%	6,33%

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	88	179.219,52	22.559,92	0,00	201.779,44	6,85	20.646.624,95	20.848.404,39	48,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	68.722,35	12.411,49	0,00	81.133,84	2,76	3.845.610,35	3.926.744,19	9,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	149.547,31	29.334,71	0,00	178.882,02	6,08	6.141.446,59	6.320.328,61	14,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	78.751,74	15.154,11	0,00	93.905,85	3,19	1.798.938,37	1.892.844,22	4,41
De > 6 a < 12 Meses	16	223.185,95	57.152,33	0,00	280.338,28	9,52	3.290.527,63	3.570.865,91	8,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	260.260,83	83.241,45	0,00	343.502,28	11,67	2.464.618,45	2.808.120,73	6,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	552.553,26	73.601,96	0,00	626.155,22	21,27	1.199.572,87	1.825.728,09	4,25
De ≥ 2 Años	12	1.050.539,48	87.920,65	0,00	1.138.460,13	38,67	625.180,57	1.763.640,70	4,11
Subtotal	186	2.562.780,44	381.376,62	0,00	2.944.157,06	100,00	40.012.519,78	42.956.676,84	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	186	2.562.780,44	381.376,62	0,00	2.944.157,06		40.012.519,78	42.956.676,84	