

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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 Moody´s / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0313583009	15/09/2008 1.600	17.591,36 28.146.176,00 17,59%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9260% 18/10/2011 86,584674 Bruto 70,133586 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2008 "Pass-Through"	Aaasf AAA	n.c. AAA
Serie A2G ES0313583017	15/09/2008 1.744	90.333,98 157.542.461,12 90,33%	100.000,00 174.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9460% 18/10/2011 449,240920 Bruto 363,885145 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2sf A+sf	n.c. AAA
Serie A3 ES0313583025	15/09/2008 196	90.333,98 17.705.460,08 90,33%	100.000,00 19.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9060% 18/10/2011 440,006779 Bruto 356,405491 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3sf A+sf	n.c. 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	2,1060% 18/10/2011 538,200000 Bruto 435,942000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1sf A	n.c. 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	2,3060% 18/10/2011 589,311111 Bruto 477,342000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B3sf BBB	n.c. BBB
Total		249.394.097,20	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 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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,24	3,82	3,47	3,17	2,91	2,69	2,50
		Amort. final	Años	Fecha	12/10/2015	12/05/2015	04/01/2015	16/09/2014	14/06/2014	25/03/2014	14/01/2014
			Años	Fecha	10,01	9,26	8,51	7,76	7,26	6,76	6,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18/07/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017
		Amort. final	Años	Fecha	12/10/2015	12/05/2015	04/01/2015	16/09/2014	14/06/2014	25/03/2014	14/01/2014
			Años	Fecha	10,01	9,26	8,51	7,76	7,26	6,76	6,26
Serie A2G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,24	3,82	3,47	3,17	2,91	2,69	2,50
		Amort. final	Años	Fecha	12/10/2015	12/05/2015	04/01/2015	16/09/2014	14/06/2014	25/03/2014	14/01/2014
			Años	Fecha	10,01	9,26	8,51	7,76	7,26	6,76	6,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18/07/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017
		Amort. final	Años	Fecha	12/10/2015	12/05/2015	04/01/2015	16/09/2014	14/06/2014	25/03/2014	14/01/2014
			Años	Fecha	10,01	9,26	8,51	7,76	7,26	6,76	6,26
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,24	3,82	3,47	3,17	2,91	2,69	2,50
		Amort. final	Años	Fecha	12/10/2015	12/05/2015	04/01/2015	16/09/2014	14/06/2014	25/03/2014	14/01/2014
			Años	Fecha	10,01	9,26	8,51	7,76	7,26	6,76	6,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18/07/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017
		Amort. final	Años	Fecha	12/10/2015	12/05/2015	04/01/2015	16/09/2014	14/06/2014	25/03/2014	14/01/2014
			Años	Fecha	10,01	9,26	8,51	7,76	7,26	6,76	6,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,45	9,70	8,95	8,22	7,70	7,19	6,69
		Amort. final	Años	Fecha	27/12/2021	26/03/2021	27/06/2020	04/10/2019	28/03/2019	23/09/2018	25/03/2018
			Años	Fecha	10,51	9,76	9,01	8,26	7,76	7,26	6,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18/01/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
		Amort. final	Años	Fecha	02/03/2023	25/04/2022	19/07/2021	11/11/2020	25/03/2020	25/08/2019	09/02/2019
			Años	Fecha	14,01	13,01	12,01	11,26	10,51	10,01	9,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18/07/2025	18/07/2024	18/07/2023	18/10/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/10/2020
		Amort. final	Años	Fecha	10,51	9,76	9,01	8,26	7,76	7,26	6,76
			Años	Fecha	18/01/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,06	16,02	15,07	14,16	13,33	12,57	11,88
		Amort. final	Años	Fecha	02/08/2028	23/07/2027	07/08/2026	09/09/2025	10/11/2024	07/02/2024	30/05/2023
			Años	Fecha	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78

* 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
Clase A	81,56%	203.394.097,20	32,99%	88,50%	354.000.000,00	21,00%
Serie A1	11,29%	28.146.176,00		40,00%	160.000.000,00	
Serie A2G	63,17%	157.542.461,12		43,60%	174.400.000,00	
Serie A3	7,10%	17.705.460,08		4,90%	19.600.000,00	
Serie B	12,03%	30.000.000,00	20,96%	7,50%	30.000.000,00	13,50%
Serie C	6,42%	16.000.000,00	14,54%	4,00%	16.000.000,00	9,50%
Emisión de Bonos		249.394.097,20			400.000.000,00	
Fondo de Reserva	14,54%	36.260.567,81		9,50%	38.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	41.185.070,18	1,6300%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	917.527,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso	181.820,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		69.489,60	
Préstamo Subordinado	38.000.000,00	3,6000%	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	1.151	1.477	
Principal			
Pendiente vencimiento	244.565.567,74	400.001.845,15	
Medio	212.480,95	270.820,48	
Mínimo	1.963,34	40.643,09	
Máximo	3.198.696,19	3.728.508,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,41%	5,45%	
Mínimo	1,66%	4,61%	
Máximo	5,42%	7,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	143	152	
Mínimo	06/09/2011	01/02/2009	
Máximo	26/07/2047	26/07/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,76%	13,67%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,20%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,05%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	95,98%	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	0,09%	0,20%	0,17%	0,19%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,04%	2,36%	1,98%	2,23%	3,37%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	22,40%	21,71%
(C) - Industria manufacturera	16,71%	20,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	14,25%	13,34%
(F) - Construcción	11,69%	10,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	11,71%	10,58%
(I) - Hostelería	4,44%	3,78%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,36%	3,35%
(J) - Información y comunicaciones	3,31%	3,14%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,48%	2,82%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,10%	2,39%
(S) - Otros servicios	2,11%	1,78%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,21%	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	0,73%	0,89%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,68%	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	0,19%	0,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,81%	15,01%
Aragón	2,54%	3,10%
Asturias	0,33%	0,72%
Canarias	4,99%	4,68%
Cantabria	1,59%	1,35%
Castilla y León	2,45%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,65%	6,31%
Cataluña	11,77%	11,11%
Comunidad Valenciana	11,64%	12,46%
Extremadura	1,05%	1,15%
Galicia	1,97%	2,35%
Islas Baleares	1,53%	1,25%
La Rioja	0,60%	1,37%
Madrid	27,97%	26,47%
Murcia	2,67%	2,93%
Navarra	1,12%	0,89%
País Vasco	6,32%	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	90	97.261,52	16.224,10	0,00	113.485,62	3,36	18.452.382,70	18.565.868,32	44,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	66.567,56	13.538,87	0,00	80.106,43	2,37	4.180.781,16	4.260.887,59	10,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	91.947,33	17.605,52	0,00	109.552,85	3,25	3.071.768,75	3.181.321,60	7,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	246.631,49	29.110,74	0,00	275.742,23	8,17	2.464.626,85	2.740.369,08	6,60
De > 6 a < 12 Meses	19	258.868,05	65.354,25	0,00	324.222,30	9,61	4.430.091,03	4.754.313,33	11,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	299.734,40	49.753,03	0,00	349.487,43	10,35	1.663.749,79	2.013.237,22	4,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	293.466,70	91.180,75	0,00	384.647,45	11,40	2.378.903,41	2.763.550,86	6,66
De ≥ 2 Años	16	1.581.196,49	156.861,26	0,00	1.738.057,75	51,49	1.491.137,12	3.229.194,87	7,78
Subtotal	200	2.935.673,54	439.628,52	0,00	3.375.302,06	100,00	38.133.440,81	41.508.742,87	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	200	2.935.673,54	439.628,52	0,00	3.375.302,06		38.133.440,81	41.508.742,87	