

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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	16.644,95 26.631.920,00 16,64%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8940% 18/01/2012 80,565257 Bruto 65,257858 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	85.474,04 149.066.725,76 85,47%	100.000,00 174.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9140% 18/01/2012 418,082021 Bruto 338,646437 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	85.474,04 16.752.911,84 85,47%	100.000,00 19.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,8740% 18/01/2012 409,344675 Bruto 331,569187 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	2,0740% 18/01/2012 530,022222 Bruto 429,318000 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	2,2740% 18/01/2012 581,133333 Bruto 470,718000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B3sf BBB	n.c. BBB
Total		238.451.557,60	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		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	4,19	3,77	3,41	3,11	2,85	2,63	2,43	2,26	2,09	1,91	1,74	1,57	1,40	1,23	1,06	0,89	0,72	
		Amort. final	Años	23/12/2015	23/07/2015	15/03/2015	25/11/2014	22/08/2014	02/06/2014	23/03/2014	19/01/2014	15/11/2013	12/09/2013	09/07/2013	06/05/2013	03/03/2013	01/01/2013	29/11/2012	27/09/2012	25/07/2012	
		Amort. final	Fecha	18/07/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,77	3,41	3,11	2,85	2,63	2,43	2,26	2,09	1,91	1,74	1,57	1,40	1,23	1,06	0,89	0,72	
		Amort. final	Años	23/12/2015	23/07/2015	15/03/2015	25/11/2014	22/08/2014	02/06/2014	23/03/2014	19/01/2014	15/11/2013	12/09/2013	09/07/2013	06/05/2013	03/03/2013	01/01/2013	29/11/2012	27/09/2012	25/07/2012	
		Amort. final	Fecha	18/07/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	
Serie A2G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,77	3,41	3,11	2,85	2,63	2,43	2,26	2,09	1,91	1,74	1,57	1,40	1,23	1,06	0,89	0,72	
		Amort. final	Años	23/12/2015	23/07/2015	15/03/2015	25/11/2014	22/08/2014	02/06/2014	23/03/2014	19/01/2014	15/11/2013	12/09/2013	09/07/2013	06/05/2013	03/03/2013	01/01/2013	29/11/2012	27/09/2012	25/07/2012	
		Amort. final	Fecha	18/07/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,77	3,41	3,11	2,85	2,63	2,43	2,26	2,09	1,91	1,74	1,57	1,40	1,23	1,06	0,89	0,72	
		Amort. final	Años	23/12/2015	23/07/2015	15/03/2015	25/11/2014	22/08/2014	02/06/2014	23/03/2014	19/01/2014	15/11/2013	12/09/2013	09/07/2013	06/05/2013	03/03/2013	01/01/2013	29/11/2012	27/09/2012	25/07/2012	
		Amort. final	Fecha	18/07/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,77	3,41	3,11	2,85	2,63	2,43	2,26	2,09	1,91	1,74	1,57	1,40	1,23	1,06	0,89	0,72	
		Amort. final	Años	23/12/2015	23/07/2015	15/03/2015	25/11/2014	22/08/2014	02/06/2014	23/03/2014	19/01/2014	15/11/2013	12/09/2013	09/07/2013	06/05/2013	03/03/2013	01/01/2013	29/11/2012	27/09/2012	25/07/2012	
		Amort. final	Fecha	18/07/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,77	3,41	3,11	2,85	2,63	2,43	2,26	2,09	1,91	1,74	1,57	1,40	1,23	1,06	0,89	0,72	
		Amort. final	Años	23/12/2015	23/07/2015	15/03/2015	25/11/2014	22/08/2014	02/06/2014	23/03/2014	19/01/2014	15/11/2013	12/09/2013	09/07/2013	06/05/2013	03/03/2013	01/01/2013	29/11/2012	27/09/2012	25/07/2012	
		Amort. final	Fecha	18/07/2021	18/10/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	18/10/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,20	9,45	8,70	7,97	7,45	6,95	6,45	5,97	5,47	5,00	4,54	4,09	3,64	3,19	2,74	2,29	1,84	
		Amort. final	Fecha	25/12/2021	26/03/2021	28/06/2020	05/10/2019	30/03/2019	26/09/2018	29/03/2018	05/10/2017	28/02/2017	24/09/2016	21/06/2016	18/03/2016	14/11/2015	11/08/2015	08/05/2015	05/02/2015	02/11/2014	
		Amort. final	Fecha	18/01/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,36	10,52	9,76	9,09	8,47	7,89	7,37	6,89	6,41	5,94	5,48	5,02	4,56	4,10	3,64	3,18	2,72	
		Amort. final	Fecha	22/02/2023	22/04/2022	20/07/2021	16/11/2020	04/04/2020	07/09/2019	26/02/2019	05/09/2018	24/02/2018	20/09/2017	17/06/2017	14/03/2017	10/12/2016	07/09/2016	04/06/2016	01/03/2016	28/10/2015	
		Amort. final	Fecha	18/07/2025	18/07/2024	18/07/2023	18/10/2022	18/01/2022	18/07/2021	18/01/2021	18/04/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016	18/04/2016	18/10/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,51	8,76	8,01	7,50	7,01	6,50	6,01	5,52	5,03	4,54	4,05	3,56	3,07	2,58	2,09	1,60	
		Amort. final	Años	18/01/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	
		Amort. final	Fecha	18/01/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/04/2015	18/10/2014	18/04/2014	18/10/2013	18/04/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,79	15,76	14,82	13,92	13,09	12,34	11,66	11,02	10,39	9,76	9,13	8,50	7,87	7,24	6,61	5,98	5,35	
		Amort. final	Fecha	26/07/2028	19/07/2027	07/08/2026	13/09/2025	16/11/2024	17/02/2024	11/06/2023	21/10/2022	15/02/2022	08/08/2021	01/02/2021	25/07/2020	19/01/2020	12/06/2019	05/12/2018	29/06/2018	22/12/2017	
		Amort. final	Fecha	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	18/04/2047	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		
Clase A	80,71%	192.451.557,60	33,47%	88,50%	354.000.000,00	21,00%
Serie A1	11,17%	26.631.920,00		40,00%	160.000.000,00	
Serie A2G	62,51%	149.066.725,76		43,60%	174.400.000,00	
Serie A3	7,03%	16.752.911,84		4,90%	19.600.000,00	
Serie B	12,58%	30.000.000,00	20,89%	7,50%	30.000.000,00	13,50%
Serie C	6,71%	16.000.000,00	14,18%	4,00%	16.000.000,00	9,50%
Emisión de Bonos		238.451.557,60			400.000.000,00	
Fondo de Reserva	14,18%	33.812.113,21		9,50%	38.000.000,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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	1.131	1.477	
Principal			
Pendiente vencimiento	238.331.591,68	400.001.845,15	
Medio	210.726,43	270.820,48	
Mínimo	1.083,20	40.643,09	
Máximo	3.166.895,92	3.728.508,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,50%	5,45%	
Mínimo	1,66%	4,61%	
Máximo	5,42%	7,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	142	152	
Mínimo	04/11/2011	01/02/2009	
Máximo	26/07/2047	26/07/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,41%	13,67%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,18%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,05%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	96,37%	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	0,16%	0,13%	0,17%	0,19%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,91%	1,58%	2,04%	2,25%	3,29%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	23,23%	21,71%
(C) - Industria manufacturera	12,66%	20,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	19,98%	13,34%
(F) - Construcción	10,11%	10,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,64%	10,58%
(I) - Hostelería	4,47%	3,78%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,68%	3,35%
(J) - Información y comunicaciones	3,38%	3,14%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,37%	2,82%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,09%	2,39%
(S) - Otros servicios	1,91%	1,78%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,53%	1,22%
(B) - Industrias extractivas	0,82%	0,93%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,80%	0,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,57%	0,89%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,10%	0,78%
(P) - Educación	0,29%	0,68%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,38%	0,55%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,74%	15,01%
Aragón	2,30%	3,10%
Asturias	0,30%	0,72%
Canarias	5,04%	4,68%
Cantabria	1,61%	1,35%
Castilla y León	2,43%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,68%	6,31%
Cataluña	11,75%	11,11%
Comunidad Valenciana	11,66%	12,46%
Extremadura	1,04%	1,15%
Galicia	1,93%	2,35%
Islas Baleares	1,55%	1,25%
La Rioja	0,60%	1,37%
Madrid	28,19%	26,47%
Murcia	2,70%	2,93%
Navarra	1,13%	0,89%
País Vasco	6,34%	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	85	97.336,88	15.188,83	0,00	112.525,71	3,11	17.135.401,07	17.247.926,78	40,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	54.126,18	11.915,11	0,00	66.041,29	1,83	4.389.068,61	4.455.109,90	10,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	117.512,73	20.822,89	0,00	138.335,62	3,83	3.773.039,81	3.911.375,43	9,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	93.789,13	17.856,23	0,00	111.645,36	3,09	2.160.245,29	2.271.890,65	5,35
De > 6 a < 12 Meses	19	370.517,69	93.625,74	0,00	464.143,43	12,84	5.280.045,32	5.744.188,75	13,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	285.886,46	68.899,16	0,00	354.785,62	9,81	2.202.218,92	2.557.004,54	6,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	367.815,28	102.691,07	0,00	470.506,35	13,01	2.390.768,42	2.861.274,77	6,74
De ≥ 2 Años	18	1.730.256,16	167.593,46	0,00	1.897.849,62	52,49	1.486.649,93	3.384.499,55	7,98
Subtotal	205	3.117.240,51	498.592,49	0,00	3.615.833,00	100,00	38.817.437,37	42.433.270,37	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	205	3.117.240,51	498.592,49	0,00	3.615.833,00		38.817.437,37	42.433.270,37	