

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	1,89400 18/01/2012 80,565257 Bruto 65,257858 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2008 "Pass-Through"	Aa3sf AAA	n.c. AAA
Serie A2(G) 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	1,87400 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 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	1,91400 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	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	2,07400 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	2,27400 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	3,79	3,45	3,16	2,91	2,69	2,51	2,34	
		Amort. final	Años	26/12/2015	01/08/2015	29/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	27/06/2014	20/04/2014	19/02/2014	
			Años	9,76	9,01	8,26	7,75	7,01	6,50	6,01	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,79	3,45	3,16	2,91	2,69	2,51	2,34	
		Amort. final	Años	26/12/2015	01/08/2015	29/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	27/06/2014	20/04/2014	19/02/2014	
			Años	9,76	9,01	8,26	7,75	7,01	6,50	6,01	5,75	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,79	3,45	3,16	2,91	2,69	2,51	2,34	
		Amort. final	Años	26/12/2015	01/08/2015	29/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	27/06/2014	20/04/2014	19/02/2014	
			Años	9,76	9,01	8,26	7,75	7,01	6,50	6,01	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,79	3,45	3,16	2,91	2,69	2,51	2,34	
		Amort. final	Años	26/12/2015	01/08/2015	29/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	27/06/2014	20/04/2014	19/02/2014	
			Años	9,76	9,01	8,26	7,75	7,01	6,50	6,01	5,75	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,79	3,45	3,16	2,91	2,69	2,51	2,34	
		Amort. final	Años	26/12/2015	01/08/2015	29/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	27/06/2014	20/04/2014	19/02/2014	
			Años	9,76	9,01	8,26	7,75	7,01	6,50	6,01	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,79	3,45	3,16	2,91	2,69	2,51	2,34	
		Amort. final	Años	26/12/2015	01/08/2015	29/03/2015	13/12/2014	13/09/2014	27/06/2014	20/04/2014	19/02/2014	
			Años	9,76	9,01	8,26	7,75	7,01	6,50	6,01	5,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,20	9,45	8,71	8,19	7,47	6,96	6,47	5,98	
		Amort. final	Años	27/12/2021	29/03/2021	01/07/2020	23/12/2019	04/04/2019	02/10/2018	05/04/2018	09/10/2017	
			Años	10,26	9,51	8,76	8,26	7,50	7,01	6,50	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,39	10,56	9,81	9,15	8,54	7,97	7,45	6,98	
		Amort. final	Años	05/03/2023	06/05/2022	07/08/2021	07/12/2020	28/04/2020	05/10/2019	29/03/2019	07/10/2018	
			Años	13,76	12,76	12,01	11,01	10,51	9,76	9,26	8,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,51	8,76	8,26	7,50	7,01	6,50	6,01	
		Amort. final	Años	18/01/2022	18/04/2021	18/07/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/10/2017	
			Años	10,26	9,51	8,76	8,26	7,50	7,01	6,50	6,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,82	15,80	14,86	13,97	13,16	12,41	11,73	11,10	
		Amort. final	Años	07/08/2028	03/08/2027	25/08/2026	04/10/2025	09/12/2024	13/03/2024	08/07/2023	19/11/2022	
			Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	
			Años	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 A2(G)	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	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		149.066.725,76			174.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	40.289.256,20	1,600%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	994.424,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	196.790,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Préstamo Subordinado	38.000.000,00	3,580%	

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	1.111	1.477
Principal		
Pendiente vencimiento	232.571.302,11	400.001.845,15
Medio	209.335,11	270.820,48
Mínimo	1.083,27	40.643,09
Máximo	3.134.956,10	3.728.508,65
Interés nominal		
Medio ponderado	2,61%	5,45%
Mínimo	1,53%	4,61%
Máximo	5,42%	7,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	142	152
Mínimo	09/01/2012	01/02/2009
Máximo	26/07/2047	26/07/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,11%	13,67%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,15%	0,41%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,04%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	96,70%	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	0,18%	0,13%	0,11%	0,15%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,08%	1,58%	1,36%	1,81%	3,20%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	23,31%	21,71%
(C) - Industria manufacturera	12,44%	20,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,13%	13,34%
(F) - Construcción	10,10%	10,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,65%	10,58%
(I) - Hostelería	4,47%	3,78%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,71%	3,35%
(J) - Información y comunicaciones	3,39%	3,14%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,33%	2,82%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,09%	2,39%
(S) - Otros servicios	1,93%	1,78%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,54%	1,22%
(B) - Industrias extractivas	0,83%	0,93%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,80%	0,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,54%	0,89%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,09%	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	15,83%	15,01%
Aragón	2,25%	3,10%
Asturias	0,30%	0,72%
Canarias	5,08%	4,68%
Cantabria	1,61%	1,35%
Castilla y León	2,43%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,64%	6,31%
Cataluña	11,76%	11,11%
Comunidad Valenciana	11,48%	12,46%
Extremadura	1,00%	1,15%
Galicia	1,91%	2,35%
Islas Baleares	1,56%	1,25%
La Rioja	0,59%	1,37%
Madrid	28,29%	26,47%
Murcia	2,73%	2,93%
Navarra	1,15%	0,89%
País Vasco	6,37%	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	65	85.726,10	19.121,85	0,00	104.847,95	2,79	13.591.241,19	13.696.089,14	34,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	66.283,57	18.991,96	0,00	85.275,53	2,27	6.010.996,39	6.096.271,92	15,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	75.889,55	17.071,07	0,00	92.960,62	2,47	3.056.243,96	3.149.204,58	7,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	110.357,83	20.689,77	0,00	131.047,60	3,48	2.112.315,04	2.243.362,64	5,65
De > 6 a < 12 Meses	15	340.117,61	88.323,28	0,00	428.440,89	11,39	4.334.290,63	4.762.731,52	12,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	332.392,57	90.282,20	0,00	422.674,77	11,23	2.857.501,34	3.280.176,11	8,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	475.123,34	127.905,08	0,00	603.028,42	16,03	2.718.894,77	3.321.923,19	8,37
De ≥ 2 Años	17	1.739.903,72	154.070,88	0,00	1.893.974,60	50,34	1.254.931,91	3.148.906,51	7,93
Subtotal	180	3.225.794,29	536.456,09	0,00	3.762.250,38	100,00	35.936.415,23	39.698.665,61	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	180	3.225.794,29	536.456,09	0,00	3.762.250,38		35.936.415,23	39.698.665,61	