

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Cuenta Tesorería Adicional
Calyon

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Auditores 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	13.570,67 21.713.072,00 13,57%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7970% 18/10/2012 27,640439 Bruto 22,388756 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2008 "Pass-Through"	A3sf AA+sf	n.c. AAA
Serie A2(G) ES0313583017	15/09/2008 1.744	69.687,11 121.534.319,84 69,69%	100.000,00 174.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8170% 18/10/2012 145,498943 Bruto 117,854144 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf A+sf	n.c. AAA
Serie A3 ES0313583025	15/09/2008 196	69.687,11 13.658.673,56 69,69%	100.000,00 19.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7770% 18/10/2012 138,375371 Bruto 112,084051 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf 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	0,9770% 18/10/2012 249,677778 Bruto 202,239000 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	1,1770% 18/10/2012 300,788889 Bruto 243,639000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B3sf BBB	n.c. BBB
Total		202.906.065,40	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
					Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha	Años Fecha
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,94	3,55	3,22	2,94	2,70	2,49	2,31	2,15	2,15
		Amort. final	Años	8,76	8,01	7,51	7,00	6,25	6,00	5,51	5,00	5,00
			Fecha	18/04/2021	18/07/2020	18/01/2020	18/07/2019	18/10/2018	18/07/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,94	3,55	3,22	2,94	2,70	2,49	2,31	2,15	2,15
		Amort. final	Años	8,76	8,01	7,51	7,00	6,25	6,00	5,51	5,00	5,00
			Fecha	18/04/2021	18/07/2020	18/01/2020	18/07/2019	18/10/2018	18/07/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/07/2017
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,94	3,55	3,22	2,94	2,70	2,49	2,31	2,15	2,15
		Amort. final	Años	8,76	8,01	7,51	7,00	6,25	6,00	5,51	5,00	5,00
			Fecha	18/04/2021	18/07/2020	18/01/2020	18/07/2019	18/10/2018	18/07/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,94	3,55	3,22	2,94	2,70	2,49	2,31	2,15	2,15
		Amort. final	Años	8,76	8,01	7,51	7,00	6,25	6,00	5,51	5,00	5,00
			Fecha	18/04/2021	18/07/2020	18/01/2020	18/07/2019	18/10/2018	18/07/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/07/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,94	3,55	3,22	2,94	2,70	2,49	2,31	2,15	2,15
		Amort. final	Años	8,76	8,01	7,51	7,00	6,25	6,00	5,51	5,00	5,00
			Fecha	18/04/2021	18/07/2020	18/01/2020	18/07/2019	18/10/2018	18/07/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,94	3,55	3,22	2,94	2,70	2,49	2,31	2,15	2,15
		Amort. final	Años	8,76	8,01	7,51	7,00	6,25	6,00	5,51	5,00	5,00
			Fecha	18/04/2021	18/07/2020	18/01/2020	18/07/2019	18/10/2018	18/07/2018	18/01/2018	18/07/2017	18/07/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,22	8,68	7,95	7,44	6,73	6,23	5,94	5,47	5,47
		Amort. final	Años	22/03/2021	22/03/2021	28/06/2020	23/12/2019	07/04/2019	08/10/2018	24/06/2018	03/01/2018	03/01/2018
			Fecha	18/10/2021	18/04/2021	18/07/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/07/2018	18/01/2018	18/01/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,49	9,72	9,02	8,41	7,84	7,31	6,82	6,38	6,38
		Amort. final	Años	10/01/2023	04/04/2022	24/07/2021	10/12/2020	17/05/2020	06/11/2019	11/05/2019	02/12/2018	02/12/2018
			Fecha	18/04/2025	18/07/2024	18/07/2023	18/10/2022	18/04/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/07/2020	18/07/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,76	8,01	7,51	6,75	6,25	6,00	5,51	5,51
		Amort. final	Años	17/10/2021	18/04/2021	18/07/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/07/2018	18/01/2018	18/01/2018
			Fecha	18/04/2021	18/04/2021	18/07/2020	18/01/2020	18/04/2019	18/10/2018	18/07/2018	18/01/2018	18/01/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,77	14,85	13,99	13,17	12,41	11,71	11,07	10,48	10,48
		Amort. final	Años	19/04/2028	21/05/2027	11/07/2026	13/09/2025	09/12/2024	31/03/2024	10/08/2023	05/01/2023	05/01/2023
			Fecha	18/01/2047	18/01/2047	18/01/2047	18/01/2047	18/01/2047	18/01/2047	18/01/2047	18/01/2047	18/01/2047

* 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	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	77,33%	156.906.065,40	38,06%	88,50%	354.000.000,00	21,00%
Serie A1	10,70%	21.713.072,00		40,00%	160.000.000,00	
Serie A2(G)	59,90%	121.534.319,84		43,60%	174.400.000,00	
Serie A3	6,73%	13.658.673,56		4,90%	19.600.000,00	
Serie B	14,79%	30.000.000,00	23,27%	7,50%	30.000.000,00	13,50%
Serie C	7,89%	16.000.000,00	15,38%	4,00%	16.000.000,00	9,50%
Emisión de Bonos		202.906.065,40			400.000.000,00	
Fondo de Reserva	15,38%	31.207.346,15		9,50%	38.000.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		121.534.319,84			174.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.332.840,93	0,480%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	810.160,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	176.030,30		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Préstamo Subordinado	38.000.000,00	2,480%	

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Cuenta Tesorería Adicional
Calyon

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.020	1.477
Principal		
Pendiente vencimiento	204.890.217,20	400.001.845,15
Medio	200.872,76	270.820,48
Mínimo	200,00	40.643,09
Máximo	3.022.058,95	3.728.508,65
Interés nominal		
Medio ponderado	2,38%	5,45%
Mínimo	0,67%	4,61%
Máximo	5,04%	7,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	138	152
Mínimo	01/08/2012	01/02/2009
Máximo	12/03/2047	26/07/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,23%	13,67%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,09%	0,41%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	97,68%	82,43%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	0,00%	3,49%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	22,89%	21,71%
(C) - Industria manufacturera	11,74%	20,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,14%	13,34%
(F) - Construcción	10,46%	10,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,01%	10,58%
(I) - Hostelería	4,78%	3,78%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,49%	3,35%
(J) - Información y comunicaciones	3,27%	3,14%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,31%	2,82%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,22%	2,39%
(S) - Otros servicios	2,05%	1,78%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,64%	1,22%
(B) - Industrias extractivas	0,83%	0,93%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,86%	0,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,48%	0,89%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,08%	0,78%
(P) - Educación	0,31%	0,68%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,43%	0,55%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,15%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,08%	0,17%	0,14%	0,25%
Tasa anual equivalente	1,10%	1,01%	1,97%	1,69%	2,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,58%	15,01%
Aragón	2,00%	3,10%
Asturias	0,31%	0,72%
Canarias	5,02%	4,68%
Cantabria	1,44%	1,35%
Castilla y León	2,45%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,71%	6,31%
Cataluña	12,35%	11,11%
Comunidad Valenciana	11,93%	12,46%
Extremadura	0,96%	1,15%
Galicia	1,81%	2,35%
Islas Baleares	1,69%	1,25%
La Rioja	0,59%	1,37%
Madrid	28,39%	26,47%
Murcia	2,59%	2,93%
Navarra	1,24%	0,89%
País Vasco	5,94%	6,33%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	75	94.782,90	11.542,28	0,00	106.325,18	2,25	14.742.232,80	14.848.557,98	34,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	50.646,15	10.034,94	0,00	60.681,09	1,28	3.575.540,62	3.636.221,71	8,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	107.721,80	25.715,34	0,00	133.437,14	2,82	4.703.605,47	4.837.042,61	11,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	75.200,79	20.687,66	0,00	95.888,45	2,03	2.131.679,44	2.227.567,89	5,15
De > 6 a < 12 Meses	18	336.385,31	63.628,21	0,00	400.013,52	8,45	3.328.091,55	3.728.105,07	8,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	478.186,59	138.077,16	0,00	616.263,75	13,02	3.977.751,55	4.594.015,30	10,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	369.858,36	108.192,36	0,00	478.050,72	10,10	2.153.835,19	2.631.885,91	6,09
De ≥ 2 Años	23	2.498.559,52	345.023,48	0,00	2.843.583,00	60,06	3.896.209,46	6.739.792,46	15,59
Subtotal	205	4.011.341,42	722.901,43	0,00	4.734.242,85	100,00	38.508.946,08	43.243.188,93	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	4.011.341,42	722.901,43	0,00	4.734.242,85		38.508.946,08	43.243.188,93	