

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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

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	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
			Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21/06/2016 18/04/2021	07/02/2016 18/10/2020	16/10/2015 18/01/2020	10/07/2015 18/07/2019	17/04/2015 18/01/2019	04/02/2015 18/07/2018	03/12/2014 18/01/2018	09/10/2014 18/10/2017
Serie A1	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	8,76 18/04/2021	8,26 18/10/2020	7,51 18/01/2020	7,00 18/07/2019	6,51 18/01/2019	6,00 18/07/2018	5,51 18/01/2018	5,25 18/10/2017	5,25 18/10/2017
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	8,76 18/04/2021	8,26 18/10/2020	7,51 18/01/2020	7,00 18/07/2019	6,51 18/01/2019	6,00 18/07/2018	5,51 18/01/2018	5,25 18/10/2017	5,25 18/10/2017
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	8,76 18/04/2021	8,26 18/10/2020	7,51 18/01/2020	7,00 18/07/2019	6,51 18/01/2019	6,00 18/07/2018	5,51 18/01/2018	5,25 18/10/2017	5,25 18/10/2017
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	8,76 18/04/2021	8,26 18/10/2020	7,51 18/01/2020	7,00 18/07/2019	6,51 18/01/2019	6,00 18/07/2018	5,51 18/01/2018	5,25 18/10/2017	5,25 18/10/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	8,76 18/04/2021	8,26 18/10/2020	7,51 18/01/2020	7,00 18/07/2019	6,51 18/01/2019	6,00 18/07/2018	5,51 18/01/2018	5,25 18/10/2017	5,25 18/10/2017
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	8,76 18/04/2021	8,26 18/10/2020	7,51 18/01/2020	7,00 18/07/2019	6,51 18/01/2019	6,00 18/07/2018	5,51 18/01/2018	5,25 18/10/2017	5,25 18/10/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	9,26 18/10/2021	8,76 18/04/2021	8,01 18/07/2020	7,51 18/01/2020	7,00 18/07/2019	6,51 18/01/2019	6,00 18/07/2018	5,51 18/01/2018	5,51 18/01/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	10,52 22/01/2023	9,76 18/04/2022	9,06 08/08/2021	8,45 25/12/2020	7,88 03/06/2020	7,36 26/11/2019	6,88 04/06/2019	6,45 28/12/2018	6,45 28/12/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	9,26 17/10/2021	8,76 18/04/2021	8,01 18/07/2020	7,51 18/01/2020	7,00 18/07/2019	6,51 18/01/2019	6,00 18/07/2018	5,51 18/01/2018	5,51 18/01/2018
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	15,81 05/05/2028	14,90 09/06/2027	14,05 02/08/2026	13,24 09/10/2025	12,48 05/01/2025	11,79 27/04/2024	11,15 07/09/2023	10,55 03/02/2023	10,55 03/02/2023

* 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		
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		38.790.341,12	0,480%
Cuenta de Tesorería Adicional		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		954.962,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		169.896,42	
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: 30/09/2012
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

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.006	1.477
Principal		
Pendiente vencimiento	199.921.433,82	400.001.845,15
Medio	198.729,06	270.820,48
Mínimo	894,12	40.643,09
Máximo	2.987.409,46	3.728.508,65
Interés nominal		
Medio ponderado	2,25%	5,45%
Mínimo	0,62%	4,61%
Máximo	5,15%	7,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	138	152
Mínimo	05/10/2012	01/02/2009
Máximo	12/03/2047	26/07/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,99%	13,67%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,06%	0,41%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	97,95%	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	22,95%	21,71%
(C) - Industria manufacturera	11,43%	20,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,29%	13,34%
(F) - Construcción	10,55%	10,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,06%	10,58%
(I) - Hostelería	4,82%	3,78%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,52%	3,35%
(J) - Información y comunicaciones	3,30%	3,14%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,23%	2,82%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,22%	2,39%
(S) - Otros servicios	2,07%	1,78%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,64%	1,22%
(B) - Industrias extractivas	0,84%	0,93%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,86%	0,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,43%	0,89%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,07%	0,78%
(P) - Educación	0,31%	0,68%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,41%	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	0,03%	0,05%	0,10%	0,13%	0,24%
Tasa anual equivalente	0,31%	0,57%	1,22%	1,50%	2,88%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,57%	15,01%
Aragón	1,98%	3,10%
Asturias	0,31%	0,72%
Canarias	5,05%	4,68%
Cantabria	1,44%	1,35%
Castilla y León	2,45%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,74%	6,31%
Cataluña	12,37%	11,11%
Comunidad Valenciana	11,97%	12,46%
Extremadura	0,91%	1,15%
Galicia	1,79%	2,35%
Islas Baleares	1,70%	1,25%
La Rioja	0,60%	1,37%
Madrid	28,59%	26,47%
Murcia	2,61%	2,93%
Navarra	0,98%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	76	137.228,60	21.838,15	0,00	159.066,75	3,26	16.823.733,97	16.982.800,72	36,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	76.984,10	14.465,32	0,00	91.449,42	1,87	4.969.967,57	5.061.416,99	10,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	88.588,56	20.847,53	0,00	109.436,09	2,24	4.059.480,37	4.168.916,46	9,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	85.188,34	20.422,77	0,00	105.611,11	2,16	2.157.525,00	2.263.136,11	4,89
De > 6 a < 12 Meses	19	317.022,42	87.764,60	0,00	404.787,02	8,28	4.093.963,77	4.498.750,79	9,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	389.008,75	51.683,01	0,00	440.691,76	9,02	1.449.803,00	1.890.494,76	4,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	565.323,00	166.657,50	0,00	731.980,50	14,98	3.825.331,02	4.557.311,52	9,85
De ≥ 2 Años	27	2.492.845,05	350.471,96	0,00	2.843.317,01	58,19	3.989.454,96	6.832.771,97	14,77
Subtotal	206	4.152.188,82	734.150,84	0,00	4.886.339,66	100,00	41.369.259,66	46.255.599,32	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	206	4.152.188,82	734.150,84	0,00	4.886.339,66		41.369.259,66	46.255.599,32	