

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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	12.714,57 20.343.312,00 12,71%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5280% 18/01/2013 17,156193 Bruto 13,896516 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	65.290,88 113.867.294,72 65,29%	100.000,00 174.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5480% 18/01/2013 91,436250 Bruto 74,063362 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	65.290,88 12.797.012,48 65,29%	100.000,00 19.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5080% 18/01/2013 84,762071 Bruto 68,657278 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	0,7080% 18/01/2013 180,933333 Bruto 146,556600 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	0,9080% 18/01/2013 232,044444 Bruto 187,956000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B3sf BBB	n.c. BBB
Total		193.007.619,20	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									
			% TACP Anual equivalente									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,88	3,49	3,17	2,89	2,66	2,45	2,28	2,12	
		Amort. final	Años	01/09/2016	15/04/2016	19/12/2015	09/09/2015	15/06/2015	01/04/2015	27/01/2015	01/12/2014	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,88	3,49	3,17	2,89	2,66	2,45	2,28	2,12	
		Amort. final	Años	01/09/2016	15/04/2016	19/12/2015	09/09/2015	15/06/2015	01/04/2015	27/01/2015	01/12/2014	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,88	3,49	3,17	2,89	2,66	2,45	2,28	2,12	
		Amort. final	Años	01/09/2016	15/04/2016	19/12/2015	09/09/2015	15/06/2015	01/04/2015	27/01/2015	01/12/2014	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,88	3,49	3,17	2,89	2,66	2,45	2,28	2,12	
		Amort. final	Años	01/09/2016	15/04/2016	19/12/2015	09/09/2015	15/06/2015	01/04/2015	27/01/2015	01/12/2014	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,88	3,49	3,17	2,89	2,66	2,45	2,28	2,12	
		Amort. final	Años	01/09/2016	15/04/2016	19/12/2015	09/09/2015	15/06/2015	01/04/2015	27/01/2015	01/12/2014	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,88	3,49	3,17	2,89	2,66	2,45	2,28	2,12	
		Amort. final	Años	01/09/2016	15/04/2016	19/12/2015	09/09/2015	15/06/2015	01/04/2015	27/01/2015	01/12/2014	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,96	8,43	7,70	7,19	6,68	6,19	5,70	5,23	
		Amort. final	Años	02/10/2021	21/03/2021	28/06/2020	24/12/2019	22/06/2019	24/12/2018	29/06/2018	08/01/2018	
		Amort. final	Años	9,01	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,22	9,47	8,78	8,17	7,62	7,11	6,63	6,20	
		Amort. final	Años	05/01/2023	04/04/2022	28/07/2021	18/12/2020	30/05/2020	24/11/2019	04/06/2019	30/12/2018	
		Amort. final	Años	12,51	11,76	11,01	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	
		Amort. final	Años	18/10/2021	18/04/2021	18/07/2020	17/01/2020	18/07/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/01/2018	
		Amort. final	Años	9,01	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,60	13,76	12,95	12,20	11,52	10,88	10,30	
		Amort. final	Años	13/04/2028	22/05/2027	18/07/2026	27/09/2025	27/12/2024	21/04/2024	03/09/2023	01/02/2023	
		Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	
			Fechas	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		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	76,17%	147.007.619,20	38,97%	88,50%	354.000.000,00	21,00%
Serie A1	10,54%	20.343.312,00		40,00%	160.000.000,00	
Serie A2(G)	59,00%	113.867.294,72		43,60%	174.400.000,00	
Serie A3	6,63%	12.797.012,48		4,90%	19.600.000,00	
Serie B	15,54%	30.000.000,00	23,43%	7,50%	30.000.000,00	13,50%
Serie C	8,29%	16.000.000,00	15,14%	4,00%	16.000.000,00	9,50%
Emisión de Bonos		193.007.619,20			400.000.000,00	
Fondo de Reserva	15,14%	29.218.935,00		9,50%	38.000.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		113.867.294,72			174.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.080.867,29	0,210%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	797.550,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	131.869,93		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Préstamo Subordinado	38.000.000,00	2,210%	

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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	991	1.477
Principal		
Pendiente vencimiento	196.877.557,52	400.001.845,15
Medio	198.665,55	270.820,48
Mínimo	878,06	40.643,09
Máximo	2.970.047,68	3.728.508,65
Interés nominal		
Medio ponderado	2,15%	5,45%
Mínimo	0,61%	4,61%
Máximo	5,15%	7,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	138	152
Mínimo	03/11/2012	01/02/2009
Máximo	12/03/2047	26/07/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,81%	13,67%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,05%	0,41%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	98,14%	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	22,92%	21,71%
(C) - Industria manufacturera	11,44%	20,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,42%	13,34%
(F) - Construcción	10,37%	10,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,14%	10,58%
(I) - Hostelería	4,82%	3,78%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,54%	3,35%
(J) - Información y comunicaciones	3,31%	3,14%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,22%	2,82%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,23%	2,39%
(S) - Otros servicios	2,08%	1,78%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,64%	1,22%
(B) - Industrias extractivas	0,82%	0,93%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,82%	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	0,11%	0,05%	0,07%	0,12%	0,24%
Tasa anual equivalente	1,28%	0,63%	0,82%	1,45%	2,85%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,54%	15,01%
Aragón	1,97%	3,10%
Asturias	0,31%	0,72%
Canarias	5,09%	4,68%
Cantabria	1,45%	1,35%
Castilla y León	2,40%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,59%	6,31%
Cataluña	12,42%	11,11%
Comunidad Valenciana	12,03%	12,46%
Extremadura	0,92%	1,15%
Galicia	1,81%	2,35%
Islas Baleares	1,72%	1,25%
La Rioja	0,60%	1,37%
Madrid	28,74%	26,47%
Murcia	2,63%	2,93%
Navarra	0,97%	0,89%
País Vasco	5,81%	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	89.272,84	14.586,80	0,00	103.859,64	2,12	11.405.027,60	11.508.887,24	28,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	66.120,21	15.753,84	0,00	81.874,05	1,67	4.610.179,38	4.692.053,43	11,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	73.867,78	19.114,46	0,00	92.982,24	1,90	3.514.681,73	3.607.663,97	8,94
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	122.003,65	25.769,24	0,00	147.772,89	3,01	2.896.619,72	3.044.392,61	7,55
De > 6 a < 12 Meses	18	332.355,96	86.436,63	0,00	418.792,59	8,54	3.821.679,74	4.240.472,33	10,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	425.131,73	66.223,85	0,00	491.355,58	10,02	1.838.414,05	2.329.769,63	5,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	427.601,91	142.562,42	0,00	570.164,33	11,63	3.241.461,02	3.811.625,35	9,45
De ≥ 2 Años	29	2.631.128,77	366.020,77	0,00	2.997.149,54	61,12	4.113.231,16	7.110.380,70	17,62
Subtotal	199	4.167.482,85	736.468,01	0,00	4.903.950,86	100,00	35.441.294,40	40.345.245,26	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	199	4.167.482,85	736.468,01	0,00	4.903.950,86		35.441.294,40	40.345.245,26	