

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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
Barclays

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	9.698,69 15.517.904,00 9,70%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5450% 20/01/2014 13,801775 Bruto 10,903402 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	49.804,01 86.858.193,44 49,80%	100.000,00 174.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5650% 20/01/2014 73,474749 Bruto 58,045052 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	49.804,01 9.761.585,96 49,80%	100.000,00 19.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5250% 20/01/2014 68,272997 Bruto 53,935668 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	0,7250% 20/01/2014 189,305556 Bruto 149,551389 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1sf 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	0,9250% 20/01/2014 241,527778 Bruto 190,806945 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B3sf BBB	n.c. BBB
Total		158.137.683,40	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
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,80	2,55	2,34	2,16	2,01	1,88	1,76	1,66	1,66
		Amort. final	Fecha	06/08/2016	07/05/2016	20/02/2016	17/12/2015	22/10/2015	04/09/2015	24/07/2015	16/06/2015	16/06/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,80	2,55	2,34	2,16	2,01	1,88	1,76	1,66	1,66
		Amort. final	Fecha	06/08/2016	07/05/2016	20/02/2016	17/12/2015	22/10/2015	04/09/2015	24/07/2015	16/06/2015	16/06/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,80	2,55	2,34	2,16	2,01	1,88	1,76	1,66	1,66
		Amort. final	Fecha	06/08/2016	07/05/2016	20/02/2016	17/12/2015	22/10/2015	04/09/2015	24/07/2015	16/06/2015	16/06/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,80	2,55	2,34	2,16	2,01	1,88	1,76	1,66	1,66
		Amort. final	Fecha	06/08/2016	07/05/2016	20/02/2016	17/12/2015	22/10/2015	04/09/2015	24/07/2015	16/06/2015	16/06/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,80	2,55	2,34	2,16	2,01	1,88	1,76	1,66	1,66
		Amort. final	Fecha	06/08/2016	07/05/2016	20/02/2016	17/12/2015	22/10/2015	04/09/2015	24/07/2015	16/06/2015	16/06/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,80	2,55	2,34	2,16	2,01	1,88	1,76	1,66	1,66
		Amort. final	Fecha	06/08/2016	07/05/2016	20/02/2016	17/12/2015	22/10/2015	04/09/2015	24/07/2015	16/06/2015	16/06/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,38	6,85	6,35	5,87	5,42	5,00	4,71	4,45	4,45
		Amort. final	Fecha	04/03/2021	22/08/2020	20/02/2020	31/08/2019	20/03/2019	15/10/2018	04/07/2018	28/03/2018	28/03/2018
		Amort. final	Años	7,75	7,26	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,18	6,65	6,18	5,74	5,36	5,01	4,69	4,69
		Amort. final	Fecha	17/07/2021	19/12/2020	11/06/2020	20/12/2019	15/07/2019	23/02/2019	19/10/2018	27/06/2018	27/06/2018
		Amort. final	Años	9,50	8,75	8,26	7,75	7,26	6,75	6,25	6,00	6,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,26	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,75
		Amort. final	Fecha	17/07/2021	18/01/2021	18/07/2020	18/01/2020	18/07/2019	18/01/2019	18/10/2018	18/07/2018	18/07/2018
		Amort. final	Años	7,75	7,26	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,97	10,22	9,54	8,93	8,38	7,88	7,43	7,01	7,01
		Amort. final	Fecha	03/10/2024	06/01/2024	02/05/2023	20/09/2022	03/03/2022	02/09/2021	21/03/2021	19/10/2020	19/10/2020
		Amort. final	Años	12,76	12,01	11,26	10,76	10,01	9,50	8,75	8,50	8,50

* 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	70,91%	112.137.683,40	45,84%	88,50%	354.000.000,00	21,00%
Serie A1	9,81%	15.517.904,00		40,00%	160.000.000,00	
Serie A2(G)	54,93%	86.858.193,44		43,60%	174.400.000,00	
Serie A3	6,17%	9.761.585,96		4,90%	19.600.000,00	
Serie B	18,97%	30.000.000,00	26,87%	7,50%	30.000.000,00	13,50%
Serie C	10,12%	16.000.000,00	16,75%	4,00%	16.000.000,00	9,50%
Emisión de Bonos		158.137.683,40			400.000.000,00	
Fondo de Reserva	16,75%	26.491.153,02		9,50%	38.000.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		86.858.193,44			174.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.102.886,17	0,290%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	71.775,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.869,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Préstamo Subordinado	38.000.000,00	2,230%	

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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
Barclays

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	863	1.477
Principal		
Pendiente vencimiento	158.889.920,10	400.001.845,15
Medio	184.113,46	270.820,48
Mínimo	2.873,76	40.643,09
Máximo	2.720.560,31	3.728.508,65
Interés nominal		
Medio ponderado	1,20%	5,45%
Mínimo	0,72%	4,61%
Máximo	4,55%	7,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	129	152
Mínimo	02/01/2014	01/02/2009
Máximo	02/08/2042	26/07/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,06%	13,67%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	0,41%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	98,94%	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	22,27%	21,71%
(C) - Industria manufacturera	11,38%	20,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,40%	13,34%
(F) - Construcción	10,05%	10,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,15%	10,58%
(I) - Hostelería	5,20%	3,78%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,44%	3,35%
(J) - Información y comunicaciones	3,54%	3,14%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,20%	2,82%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,52%	2,39%
(S) - Otros servicios	2,24%	1,78%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,81%	1,22%
(B) - Industrias extractivas	0,80%	0,93%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,92%	0,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,26%	0,89%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,03%	0,78%
(P) - Educación	0,33%	0,68%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,46%	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	0,10%	0,14%	0,16%	0,14%	0,22%
Tasa anual equivalente	1,19%	1,61%	1,88%	1,64%	2,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,80%	15,01%
Aragón	1,68%	3,10%
Asturias	0,31%	0,72%
Canarias	5,24%	4,68%
Cantabria	1,57%	1,35%
Castilla y León	2,00%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,73%	6,31%
Cataluña	12,02%	11,11%
Comunidad Valenciana	12,81%	12,46%
Extremadura	0,76%	1,15%
Galicia	1,63%	2,35%
Islas Baleares	1,89%	1,25%
La Rioja	0,64%	1,37%
Madrid	29,42%	26,47%
Murcia	2,52%	2,93%
Navarra	1,08%	0,89%
País Vasco	4,90%	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	49	75.943,22	3.987,87	0,00	79.931,09	1,66	9.961.526,61	10.041.457,70	28,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	40.237,73	3.704,47	0,00	43.942,20	0,92	2.440.158,39	2.484.100,59	7,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	46.649,20	3.479,42	0,00	50.128,62	1,04	1.611.409,20	1.661.537,82	4,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	25.017,33	3.239,44	0,00	28.256,77	0,59	790.880,26	819.137,03	2,35
De > 6 a < 12 Meses	15	203.919,48	20.822,82	0,00	224.742,30	4,68	2.124.118,01	2.348.860,31	6,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	685.670,43	109.893,11	0,00	795.563,54	16,57	4.708.319,23	5.503.882,77	15,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	393.444,93	70.778,88	0,00	464.223,81	9,67	1.795.576,57	2.259.800,38	6,49
De ≥ 2 Años	41	2.596.113,72	519.255,20	0,00	3.115.368,92	64,87	6.562.359,31	9.677.728,23	27,81
Subtotal	175	4.066.996,04	735.161,21	0,00	4.802.157,25	100,00	29.994.347,58	34.796.504,83	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	175	4.066.996,04	735.161,21	0,00	4.802.157,25		29.994.347,58	34.796.504,83	