

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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)

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	9.000,18 14.400.288,00 9,00%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6200% 22/04/2014 14,260285 Bruto 11,265625 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	46.217,06 80.602.552,64 46,22%	100.000,00 174.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6400% 22/04/2014 75,590569 Bruto 59,716550 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	46.217,06 9.058.543,76 46,22%	100.000,00 19.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6000% 22/04/2014 70,866159 Bruto 55,984266 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	0,8000% 22/04/2014 204,444444 Bruto 161,511111 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	1,0000% 22/04/2014 255,555556 Bruto 201,888889 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B3sf BBB	n.c. BBB
Total		150.061.384,40	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	2,90	2,64	2,41	2,22	2,06	1,91	1,79	1,68	
		Amort. final	Fecha	14/12/2016	08/09/2016	18/06/2016	09/04/2016	09/02/2016	19/12/2015	04/11/2015	25/09/2015	
			Años	6,25	5,75	5,24	5,00	4,49	4,24	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,90	2,64	2,41	2,22	2,06	1,91	1,79	1,68	
		Amort. final	Fecha	14/12/2016	08/09/2016	18/06/2016	09/04/2016	09/02/2016	19/12/2015	04/11/2015	25/09/2015	
			Años	6,25	5,75	5,24	5,00	4,49	4,24	4,00	3,75	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,90	2,64	2,41	2,22	2,06	1,91	1,79	1,68	
		Amort. final	Fecha	14/12/2016	08/09/2016	18/06/2016	09/04/2016	09/02/2016	19/12/2015	04/11/2015	25/09/2015	
			Años	6,25	5,75	5,24	5,00	4,49	4,24	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,90	2,64	2,41	2,22	2,06	1,91	1,79	1,68	
		Amort. final	Fecha	14/12/2016	08/09/2016	18/06/2016	09/04/2016	09/02/2016	19/12/2015	04/11/2015	25/09/2015	
			Años	6,25	5,75	5,24	5,00	4,49	4,24	4,00	3,75	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,90	2,64	2,41	2,22	2,06	1,91	1,79	1,68	
		Amort. final	Fecha	14/12/2016	08/09/2016	18/06/2016	09/04/2016	09/02/2016	19/12/2015	04/11/2015	25/09/2015	
			Años	6,25	5,75	5,24	5,00	4,49	4,24	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,90	2,64	2,41	2,22	2,06	1,91	1,79	1,68	
		Amort. final	Fecha	14/12/2016	08/09/2016	18/06/2016	09/04/2016	09/02/2016	19/12/2015	04/11/2015	25/09/2015	
			Años	6,25	5,75	5,24	5,00	4,49	4,24	4,00	3,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,27	6,75	6,25	5,77	5,31	4,86	4,59	4,33	
		Amort. final	Fecha	25/04/2021	17/10/2020	18/04/2020	26/10/2019	11/05/2019	30/11/2018	22/08/2018	18/05/2018	
			Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,49	5,00	4,75	4,49	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,87	7,29	6,77	6,29	5,86	5,46	5,11	4,79	
		Amort. final	Fecha	01/12/2021	03/05/2021	25/10/2020	04/05/2020	29/11/2019	07/07/2019	27/02/2019	02/11/2018	
			Años	9,75	9,00	8,50	8,00	7,50	7,00	6,50	6,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,49	5,00	4,75	4,49	
		Amort. final	Fecha	18/07/2021	18/01/2021	18/07/2020	18/01/2020	18/07/2019	18/01/2019	18/10/2018	18/07/2018	
			Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,49	5,00	4,75	4,49	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,53	10,84	10,16	9,53	8,96	8,43	7,94	7,50	
		Amort. final	Fecha	30/07/2025	19/11/2024	17/03/2024	31/07/2023	02/01/2023	22/06/2022	28/12/2021	19/07/2021	
			Años	13,50	13,00	12,50	11,75	11,25	10,75	10,00	9,50	

* 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	69,35%	104.061.384,40	50,61%	88,50%	354.000.000,00	21,00%
Serie A1	9,60%	14.400.288,00		40,00%	160.000.000,00	
Serie A2(G)	53,71%	80.602.552,64		43,60%	174.400.000,00	
Serie A3	6,04%	9.058.543,76		4,90%	19.600.000,00	
Serie B	19,99%	30.000.000,00	30,62%	7,50%	30.000.000,00	13,50%
Serie C	10,66%	16.000.000,00	19,96%	4,00%	16.000.000,00	9,50%
Emisión de Bonos		150.061.384,40			400.000.000,00	
Fondo de Reserva	19,96%	29.952.212,84		9,50%	38.000.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		80.602.552,64			174.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.645.724,23	0,300%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		228.786,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.845,49	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00
Préstamo Subordinado		38.000.000,00	2,300%

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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	855	1.477	
Principal			
Pendiente vencimiento	153.097.991,34	400.001.845,15	
Medio	179.061,98	270.820,48	
Mínimo	3.045,10	40.643,09	
Máximo	2.683.607,24	3.728.508,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,21%	5,45%	
Mínimo	0,72%	4,61%	
Máximo	4,54%	7,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	128	152	
Mínimo	20/04/2014	01/02/2009	
Máximo	02/08/2042	26/07/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,00%	13,67%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	99,00%	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	22,62%	21,71%
(C) - Industria manufacturera	10,34%	20,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,71%	13,34%
(F) - Construcción	10,23%	10,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,31%	10,58%
(I) - Hostelería	5,24%	3,78%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,49%	3,35%
(J) - Información y comunicaciones	3,59%	3,14%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,22%	2,82%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,59%	2,39%
(S) - Otros servicios	2,28%	1,78%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,59%	1,22%
(B) - Industrias extractivas	0,79%	0,93%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,94%	0,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,23%	0,89%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,02%	0,78%
(P) - Educación	0,34%	0,68%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,48%	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	0,06%	0,08%	0,11%	0,13%	0,21%
Tasa anual equivalente	0,69%	0,90%	1,32%	1,49%	2,50%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,78%	15,01%
Aragón	1,67%	3,10%
Asturias	0,31%	0,72%
Canarias	5,27%	4,68%
Cantabria	1,61%	1,35%
Castilla y León	1,99%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,81%	6,31%
Cataluña	12,23%	11,11%
Comunidad Valenciana	11,81%	12,46%
Extremadura	0,72%	1,15%
Galicia	1,66%	2,35%
Islas Baleares	1,93%	1,25%
La Rioja	0,66%	1,37%
Madrid	29,92%	26,47%
Murcia	2,57%	2,93%
Navarra	1,10%	0,89%
País Vasco	4,96%	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	62	87.815,66	5.508,06	0,00	93.323,72	2,08	10.047.526,06	10.140.849,78	30,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	52.851,63	5.321,38	0,00	58.173,01	1,30	3.156.592,56	3.214.765,57	9,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	34.682,70	3.008,59	0,00	37.691,29	0,84	1.349.179,24	1.386.870,53	4,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	29.816,38	2.682,69	0,00	32.499,07	0,73	592.952,87	625.451,94	1,89
De > 6 a < 12 Meses	16	208.020,54	19.843,98	0,00	227.864,52	5,09	2.035.851,27	2.263.715,79	6,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	608.818,79	90.786,69	0,00	699.605,48	15,62	3.950.635,88	4.650.241,36	14,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	443.978,30	68.821,91	0,00	512.800,21	11,45	2.084.171,49	2.596.971,70	7,85
De ≥ 2 Años	44	2.429.188,17	386.240,25	1.168,87	2.816.597,29	62,89	5.404.434,64	8.221.031,93	24,84
Subtotal	190	3.895.172,17	582.213,55	1.168,87	4.478.554,59	100,00	28.621.344,01	33.099.898,60	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	190	3.895.172,17	582.213,55	1.168,87	4.478.554,59		28.621.344,01	33.099.898,60	