

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/09/2008

NIF
V85524791

Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Director Emisión Bonos
Bankinter

Entidad Suscriptor 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 margen 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	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	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	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	100.000,00 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	100.000,00 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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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 *	Años	2,91	2,63	2,40	2,20	2,03	1,89	1,76	1,65
		Fecha	15/12/2016	06/09/2016	13/06/2016	03/04/2016	01/02/2016	09/12/2015	23/10/2015	12/09/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,24	5,00	4,49	4,24	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	2,91	2,63	2,40	2,20	2,03	1,89	1,76	1,65
		Fecha	15/12/2016	06/09/2016	13/06/2016	03/04/2016	01/02/2016	09/12/2015	23/10/2015	12/09/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,24	5,00	4,49	4,24	4,00
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	2,91	2,63	2,40	2,20	2,03	1,89	1,76	1,65
		Fecha	15/12/2016	06/09/2016	13/06/2016	03/04/2016	01/02/2016	09/12/2015	23/10/2015	12/09/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,24	5,00	4,49	4,24	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	2,91	2,63	2,40	2,20	2,03	1,89	1,76	1,65
		Fecha	15/12/2016	06/09/2016	13/06/2016	03/04/2016	01/02/2016	09/12/2015	23/10/2015	12/09/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,24	5,00	4,49	4,24	4,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	2,91	2,63	2,40	2,20	2,03	1,89	1,76	1,65
		Fecha	15/12/2016	06/09/2016	13/06/2016	03/04/2016	01/02/2016	09/12/2015	23/10/2015	12/09/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,24	5,00	4,49	4,24	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	2,91	2,63	2,40	2,20	2,03	1,89	1,76	1,65
		Fecha	15/12/2016	06/09/2016	13/06/2016	03/04/2016	01/02/2016	09/12/2015	23/10/2015	12/09/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,24	5,00	4,49	4,24	4,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,27	6,74	6,09	5,76	5,30	4,85	4,58	4,31
		Fecha	25/04/2021	16/10/2020	20/02/2020	23/10/2019	07/05/2019	26/11/2018	17/08/2018	12/05/2018
		Amort. final	Años	7,50	7,00	6,25	6,00	5,49	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	7,87	7,28	6,75	6,27	5,83	5,43	5,07	4,75
		Fecha	01/12/2021	29/04/2021	19/10/2020	26/04/2020	18/11/2019	25/06/2019	14/02/2019	18/10/2018
		Amort. final	Años	9,75	9,00	8,50	8,00	7,50	7,00	6,50
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,50	7,00	6,25	6,00	5,49	5,00	4,75	4,49
		Fecha	18/07/2021	18/01/2021	18/04/2020	18/01/2020	18/07/2019	18/01/2019	18/10/2018	18/07/2018
		Amort. final	Años	7,50	7,00	6,25	6,00	5,49	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	11,53	10,82	10,14	9,50	8,92	8,38	7,89	7,45
		Fecha	27/07/2025	12/11/2024	07/03/2024	19/07/2023	18/12/2022	06/06/2022	10/12/2021	30/06/2021
		Amort. final	Años	13,50	13,00	12,50	11,75	11,25	10,50	10,00
			18/07/2027	18/01/2027	18/07/2026	18/10/2025	18/04/2025	18/07/2024	18/01/2024	18/07/2023

* 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)					
Clase	Actual	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	69,35%	104.061.384,40	50,61%	88,50%	354.000.000,00
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
Serie C	10,66%	16.000.000,00	19,96%	4,00%	16.000.000,00
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	31.083.781,00	0,240%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	62.152,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.303,69		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Préstamo Subordinado	38.000.000,00	2,240%	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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	859	1.477	
Principal			
Pendiente vencimiento	155.173.911,11	400.001.845,15	
Medio	180.644,83	270.820,48	
Mínimo	594,53	40.643,09	
Máximo	2.702.091,47	3.728.508,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,20%	5,45%	
Mínimo	0,72%	4,61%	
Máximo	4,54%	7,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	129	152	
Mínimo	28/02/2014	01/02/2009	
Máximo	02/08/2042	26/07/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,02%	13,67%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	98,98%	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	22,55%	21,71%
(C) - Industria manufacturera	10,30%	20,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,66%	13,34%
(F) - Construcción	10,18%	10,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,31%	10,58%
(I) - Hostelería	5,22%	3,78%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,47%	3,35%
(J) - Información y comunicaciones	3,58%	3,14%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,23%	2,82%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,59%	2,39%
(S) - Otros servicios	2,27%	1,78%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,82%	1,22%
(B) - Industrias extractivas	0,79%	0,93%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,93%	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	0,02%	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	0,07%	0,06%	0,16%	0,13%	0,21%
Tasa anual equivalente	0,82%	0,75%	1,96%	1,60%	2,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,01%	15,01%
Aragón	1,68%	3,10%
Asturias	0,31%	0,72%
Canarias	5,25%	4,68%
Cantabria	1,60%	1,35%
Castilla y León	1,99%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,79%	6,31%
Cataluña	12,18%	11,11%
Comunidad Valenciana	11,76%	12,46%
Extremadura	0,76%	1,15%
Galicia	1,66%	2,35%
Islas Baleares	1,92%	1,25%
La Rioja	0,65%	1,37%
Madrid	29,82%	26,47%
Murcia	2,56%	2,93%
Navarra	1,09%	0,89%
País Vasco	4,95%	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	44	47.531,74	3.733,62	0,00	51.265,36	1,20	8.048.826,42	8.100.091,78	26,38	
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	63.095,67	4.950,46	0,00	68.046,13	1,59	3.303.438,47	3.371.484,60	10,98	
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	19.909,28	1.763,25	0,00	21.672,53	0,51	785.973,34	807.645,87	2,63	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	27.898,64	2.765,93	0,00	30.664,57	0,72	679.993,17	710.657,74	2,31	
De > 6 a ≤ 12 Meses	17	228.019,83	23.403,71	0,00	251.423,54	5,87	2.418.878,31	2.670.301,85	8,70	
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	578.525,86	85.915,97	0,00	664.441,83	15,50	3.781.118,94	4.445.560,77	14,48	
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	490.840,82	84.069,01	0,00	574.909,83	13,42	2.439.374,23	3.014.284,06	9,82	
De ≥ 2 Años	41	2.264.753,96	358.236,97	0,00	2.622.990,93	61,21	4.967.619,49	7.590.610,42	24,72	
Subtotal	174	3.720.575,80	564.838,92	0,00	4.285.414,72	100,00	26.425.222,37	30.710.637,09	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	174	3.720.575,80	564.838,92	0,00	4.285.414,72		26.425.222,37	30.710.637,09		