

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/09/2008

NIF
V85524791

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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 Titulación

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	7.098,57 11.357.712,00 7,10%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4010% 19/01/2015 7,195387 Bruto 5,684356 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2008 "Pass-Through"	A1sf AA-sf	n.c. AAA
Serie A2(G) ES0313583017	15/09/2008 1.744	36.452,02 63.572.322,88 36,45%	100.000,00 174.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4210% 19/01/2015 38,792037 Bruto 30,645709 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1sf A+sf	n.c. AAA
Serie A3 ES0313583025	15/09/2008 196	36.452,02 7.144.595,92 36,45%	100.000,00 19.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3810% 19/01/2015 35,106333 Bruto 27,734003 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1sf 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	0,5810% 19/01/2015 146,863889 Bruto 116,022472 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1sf 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	0,7810% 19/01/2015 197,419444 Bruto 155,961361 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1sf BBB	n.c. BBB
Total		128.074.630,80	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	Amortización	Vida media	% TACP Anual equivalente									
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	2,77	2,64	2,52	2,40	2,30	2,20	2,11	2,03		
		Fecha	27/07/2017	09/06/2017	25/04/2017	15/03/2017	05/02/2017	31/12/2016	29/11/2016	30/10/2016		
		Amort. final	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,50		
	Sin amortización opcional *	Años	2,77	2,64	2,52	2,40	2,30	2,20	2,11	2,03		
		Fecha	27/07/2017	09/06/2017	25/04/2017	15/03/2017	05/02/2017	31/12/2016	29/11/2016	30/10/2016		
		Amort. final	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,50		
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	2,77	2,64	2,52	2,40	2,30	2,20	2,11	2,03		
		Fecha	27/07/2017	09/06/2017	25/04/2017	15/03/2017	05/02/2017	31/12/2016	29/11/2016	30/10/2016		
		Amort. final	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,50		
	Sin amortización opcional *	Años	2,77	2,64	2,52	2,40	2,30	2,20	2,11	2,03		
		Fecha	27/07/2017	09/06/2017	25/04/2017	15/03/2017	05/02/2017	31/12/2016	29/11/2016	30/10/2016		
		Amort. final	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,50		
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	2,77	2,64	2,52	2,40	2,30	2,20	2,11	2,03		
		Fecha	27/07/2017	09/06/2017	25/04/2017	15/03/2017	05/02/2017	31/12/2016	29/11/2016	30/10/2016		
		Amort. final	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,50		
	Sin amortización opcional *	Años	2,77	2,64	2,52	2,40	2,30	2,20	2,11	2,03		
		Fecha	27/07/2017	09/06/2017	25/04/2017	15/03/2017	05/02/2017	31/12/2016	29/11/2016	30/10/2016		
		Amort. final	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,50		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,83	6,58	6,33	6,08	5,84	5,60	5,37	5,14		
		Fecha	17/05/2021	16/05/2021	14/02/2021	11/01/2020	21/08/2020	26/05/2020	01/03/2020	07/12/2019		
		Amort. final	7,00	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25		
	Sin amortización opcional *	Años	7,76	7,46	7,18	6,91	6,66	6,43	6,20	5,99		
		Fecha	23/07/2022	04/04/2022	22/12/2021	16/09/2021	16/06/2021	23/03/2021	31/12/2020	14/10/2020		
		Amort. final	10,25	10,00	9,50	9,25	8,75	8,50	8,25	8,00		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,00	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25		
		Fecha	17/10/2021	18/07/2021	18/04/2021	18/01/2021	18/10/2020	18/07/2020	18/04/2020	18/01/2020		
		Amort. final	7,00	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25		
	Sin amortización opcional *	Años	13,21	12,82	12,44	12,08	11,72	11,38	11,04	10,72		
		Fecha	01/01/2028	12/08/2027	27/03/2027	14/11/2026	07/07/2026	03/03/2026	01/11/2025	06/07/2025		
		Amort. final	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76	27,76		

* 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	Actual	% MC	
Clase A	64,08%	82.074.630,80	54,93%	88,50%	354.000.000,00	21,00%
Serie A1	8,87%	11.357.712,00	40,00%	40,00%	160.000.000,00	
Serie A2(G)	49,64%	63.572.322,88	43,60%	43,60%	174.400.000,00	
Serie A3	5,58%	7.144.595,92	4,90%	4,90%	19.600.000,00	
Serie B	23,42%	30.000.000,00	31,51%	7,50%	30.000.000,00	13,50%
Serie C	12,49%	16.000.000,00	19,02%	4,00%	16.000.000,00	9,50%
Emisión de Bonos		128.074.630,80			400.000.000,00	
Fondo de Reserva	19,02%	24.356.545,04		9,50%	38.000.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		63.572.322,88			174.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.116.593,41	0,080%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	196.292,97		
Ints. cobrados pes de ingreso	18.192,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Préstamo Subordinado	38.000.000,00	2,080%	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
 15/09/2008

NIF
 V85524791

Sociedad Gestora
 Europea de Titulación, 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 titulados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	799	1.477
Principal		
Pendiente vencimiento	133.973.413,69	400.001.845,15
Medio	167.676,36	270.820,48
Mínimo	788,13	40.643,09
Máximo	2.516.554,49	3.728.508,65
Interés nominal		
Medio ponderado	1,18%	5,45%
Mínimo	0,43%	4,61%
Máximo	4,54%	7,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	123	152
Mínimo	05/12/2014	01/02/2009
Máximo	02/08/2042	26/07/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,60%	13,67%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	0,41%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	99,40%	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	23,00%	21,71%
(C) - Industria manufacturera	9,85%	20,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,67%	13,34%
(F) - Construcción	9,68%	10,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,69%	10,58%
(I) - Hostelería	5,48%	3,78%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,61%	3,35%
(J) - Información y comunicaciones	3,48%	3,14%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,21%	2,62%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,72%	2,39%
(S) - Otros servicios	2,36%	1,78%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,66%	1,22%
(B) - Industrias extractivas	0,71%	0,93%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,00%	0,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,17%	0,89%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,78%
(P) - Educación	0,25%	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	0,04%	0,11%	0,09%	0,09%	0,20%
Tasa anual equivalente	0,45%	1,34%	1,09%	1,08%	2,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,01%	15,01%
Aragón	1,42%	3,10%
Asturias	0,30%	0,72%
Canarias	5,29%	4,68%
Cantabria	1,54%	1,35%
Castilla y León	1,87%	2,51%
Castilla-La Mancha	6,02%	6,31%
Cataluña	12,55%	11,11%
Comunidad Valenciana	11,33%	12,46%
Extremadura	0,48%	1,15%
Galicia	1,61%	2,35%
Islas Baleares	1,90%	1,25%
La Rioja	0,69%	1,37%
Madrid	30,12%	26,47%
Murcia	2,68%	2,93%
Navarra	1,16%	0,89%
País Vasco	5,04%	6,33%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	48	67.132,49	3.438,77	0,00	70.571,26	1,47	6.716.722,19	6.787.293,45	24,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	31.095,10	2.355,93	0,00	33.451,03	0,70	1.966.144,82	1.999.596,85	7,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	36.702,35	3.615,56	0,00	40.317,91	0,84	1.452.765,14	1.493.083,05	5,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	70.939,00	5.835,30	0,00	76.774,30	1,60	1.355.578,59	1.432.352,89	5,14
De > 6 a < 12 Meses	8	106.447,41	13.411,57	0,00	119.858,98	2,50	1.283.118,26	1.402.977,24	5,04
De > 12 a < 18 Meses	7	118.995,23	16.622,35	0,00	135.617,58	2,83	971.417,64	1.107.035,22	3,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	306.626,60	28.057,62	0,00	334.684,22	6,99	1.109.381,49	1.444.065,71	5,18
De ≥ 2 Años	61	3.429.789,44	543.030,11	1.168,87	3.973.988,42	83,05	8.212.793,68	12.186.782,10	43,75
Subtotal	171	4.167.727,62	616.367,21	1.168,87	4.785.263,70	100,00	23.067.921,81	27.853.185,51	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	171	4.167.727,62	616.367,21	1.168,87	4.785.263,70		23.067.921,81	27.853.185,51	