

BANKINTER 2 PYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/06/2006

NIF
V84752872

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

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Bankinter
Deutsche Bank
IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
Deutsche Bank
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Bankinter
Fortis Bank
Merrill Lynch International
SCH

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Cuenta Amortización
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permutor Intereses
Bankinter

Depositario Activos
Bankinter

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Colocadores
Bankinter
Fortis Bank
Merrill Lynch International
SCH

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 ES0313716005	26/06/2006 490	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 49.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 16.Feb/May/Ago/Nov		16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0313716013	26/06/2006 6.820	42.665,20 290.976.664,00 42,67%	100.000,00 682.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,8030% 16/08/2010 86,602060 Bruto 70,147669 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	16/08/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie B ES0313716021	26/06/2006 162	100.000,00 16.200.000,00 100,00%	100.000,00 16.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,9030% 16/08/2010 228,258333 Bruto 184,889250 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 A+	Aa3 A+	
Serie C ES0313716039	26/06/2006 275	100.000,00 27.500.000,00 100,00%	100.000,00 27.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,520% 16.Feb/May/Ago/Nov	1,2030% 16/08/2010 304,091667 Bruto 246,314250 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2 BBB	Baa2 BBB	
Serie D ES0313716047	26/06/2006 107	100.000,00 10.700.000,00 100,00%	100.000,00 10.700.000,00	Variable Euribor 3M+2,100% 16.Feb/May/Ago/Nov	2,7830% 16/08/2010 703,480556 Bruto 569,819250 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2 BB	Ba3 BB	
Serie E ES0313716054	26/06/2006 146	100.000,00 14.600.000,00 100,00%	100.000,00 14.600.000,00	Variable Euribor 3M+3,900% 16.Feb/May/Ago/Nov	4,5830% 16/08/2010 1.158,480556 Bruto 938,369250 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-	
Total		359.976.664,00	800.000.000,00							

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 Fecha	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente									
		Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Amort. final	Años Fecha	3,62 28/12/2013	3,32 08/09/2013	3,05 03/06/2013	2,81 08/03/2013	2,60 20/12/2012	2,43 19/10/2012	2,28 24/08/2012	2,12 27/06/2012	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,51 16/11/2017	7,01 16/05/2017	6,51 16/11/2016	6,01 16/05/2016	5,51 16/11/2015	5,25 16/08/2015	5,00 16/05/2015	4,51 16/11/2014	
	Amort. final	Años Fecha	3,68 16/01/2014	3,37 26/09/2013	3,10 20/09/2013	2,87 26/03/2013	2,66 09/01/2013	2,47 03/11/2012	2,31 05/09/2012	2,17 14/07/2012	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	8,76 16/02/2019	8,26 16/08/2018	7,76 16/02/2018	7,26 16/08/2017	6,76 16/02/2017	6,26 16/08/2016	6,01 16/05/2016	5,51 16/11/2015	
Serie B	Amort. final	Años Fecha	7,51 16/11/2017	7,01 16/05/2017	6,51 16/11/2016	6,01 16/05/2016	5,51 16/11/2015	5,25 16/08/2015	5,00 16/05/2015	4,51 16/11/2014	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	9,33 12/09/2019	8,76 14/02/2019	8,23 06/08/2018	7,73 05/02/2018	7,26 16/08/2017	6,82 08/03/2017	6,40 05/10/2016	6,03 23/05/2016	
	Amort. final	Años Fecha	10,01 16/05/2020	9,26 16/08/2019	8,76 16/02/2019	8,26 16/08/2018	7,76 16/02/2018	7,26 16/08/2017	6,76 16/02/2017	6,51 16/11/2016	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,51 16/11/2017	7,01 16/05/2017	6,51 16/11/2016	6,01 16/05/2016	5,51 16/11/2015	5,25 16/08/2015	5,00 16/05/2015	4,51 16/11/2014	
Serie C	Amort. final	Años Fecha	7,51 16/11/2017	7,01 16/05/2017	6,51 16/11/2016	6,01 16/05/2016	5,51 16/11/2015	5,25 16/08/2015	5,00 16/05/2015	4,51 16/11/2014	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	11,99 08/05/2022	10,68 14/01/2021	9,76 16/02/2020	9,12 28/06/2019	8,62 26/12/2018	8,16 10/07/2018	7,71 28/01/2018	7,29 29/08/2017	
	Amort. final	Años Fecha	14,77 16/02/2025	12,76 16/02/2023	11,26 16/08/2021	10,26 16/08/2020	9,51 16/11/2019	9,01 16/05/2019	8,51 16/11/2018	8,26 16/08/2018	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,51 16/11/2017	7,01 16/05/2017	6,51 16/11/2016	6,01 16/05/2016	5,51 16/11/2015	5,25 16/08/2015	5,00 16/05/2015	4,51 16/11/2014	
Serie D	Amort. final	Años Fecha	7,51 16/11/2017	7,01 16/05/2017	6,51 16/11/2016	6,01 16/05/2016	5,51 16/11/2015	5,25 16/08/2015	5,00 16/05/2015	4,51 16/11/2014	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	18,18 14/07/2028	13,90 05/04/2024	12,21 29/07/2022	10,99 04/04/2021	9,95 25/04/2020	9,37 26/09/2019	8,90 09/04/2019	8,49 08/11/2018	
	Amort. final	Años Fecha	29,78 16/02/2040	15,26 16/08/2025	13,26 16/08/2023	11,76 16/02/2022	10,51 16/11/2020	9,76 16/02/2020	9,26 16/08/2019	8,76 16/02/2019	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,51 16/11/2017	7,01 16/05/2017	6,51 16/11/2016	6,01 16/05/2016	5,51 16/11/2015	5,25 16/08/2015	5,00 16/05/2015	4,51 16/11/2014	
Serie E	Amort. final	Años Fecha	7,51 16/11/2017	7,01 16/05/2017	6,51 16/11/2016	6,01 16/05/2016	5,51 16/11/2015	5,25 16/08/2015	5,00 16/05/2015	4,51 16/11/2014	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	
	Amort. final	Años Fecha	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	29,78 16/02/2040	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,51 16/11/2017	7,01 16/05/2017	6,51 16/11/2016	6,01 16/05/2016	5,51 16/11/2015	5,25 16/08/2015	5,00 16/05/2015	4,51 16/11/2014	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	80,83%	290.976.664,00	19,27%	91,38%	731.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	6,13%	49.000.000,00
Serie A2	80,83%	290.976.664,00	19,27%	85,25%	682.000.000,00
Serie B	4,50%	16.200.000,00	14,58%	2,03%	16.200.000,00
Serie C	7,64%	27.500.000,00	6,62%	3,44%	27.500.000,00
Serie D	2,97%	10.700.000,00	3,52%	1,34%	10.700.000,00
Serie E	4,06%	14.600.000,00	1,83%	1,83%	14.600.000,00
Emisión de Bonos		359.976.664,00			800.000.000,00
Fondo de Reserva	3,52%	12.152.357,53		1,86%	14.800.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.247.384,48	0,692%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.113.838,44		
Ints. cobrados ptes de ingreso	207.965,47		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	196.687,25		

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
 26/06/2006

NIF
 V84752872

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

Originador/Cedente Activos
 Bankinter

Administrador Activos
 Bankinter

Directores Emisión Bonos
 Bankinter
 Deutsche Bank
 IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
 Deutsche Bank
 IXIS CIB

Agente Pago Bonos
 Bankinter
 Fortis Bank
 Merrill Lynch International
 SCH

Mercado Negociación
 IAIF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Bankinter

Cuenta Amortización
 Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
 Bankinter

Permuta Intereses
 Bankinter

Depositarío Activos
 Bankinter

Audítores Fondo
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Colocadores
 Bankinter
 Fortis Bank
 Merrill Lynch International
 SCH

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.434	4.742	
Principal			
Pendiente vencimiento	340.665.980,59	785.468.514,91	
Medio	139.961,37	165.640,77	
Mínimo	170,28	2.952,51	
Máximo	2.412.665,95	3.772.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,99%	3,40%	
Mínimo	0,82%	2,19%	
Máximo	5,74%	7,88%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	123	133	
Mínimo	01/06/2010	05/10/2006	
Máximo	16/05/2040	16/05/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,10%	16,79%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	0,11%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	96,90%	83,10%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	41,97%	38,17%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,80%	18,35%
(D) - Industria manufacturera	12,49%	15,37%
(F) - Construcción	9,00%	9,62%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,40%	6,17%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,52%	3,10%
(H) - Hostelería	3,75%	2,96%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,92%	2,81%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,02%	2,21%
(M) - Educación	0,36%	0,44%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,60%	0,38%
(C) - Industrias extractivas	0,03%	0,26%
(B) - Pesca	0,10%	0,13%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,03%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,62%	0,42%	0,42%	0,55%
Tasa anual equivalente	5,33%	7,14%	4,94%	4,93%	6,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,20%	15,51%
Aragón	1,08%	0,92%
Asturias	1,35%	1,65%
Canarias	7,55%	7,97%
Cantabria	2,26%	2,02%
Castilla y León	3,33%	3,27%
Castilla-La Mancha	3,40%	3,08%
Cataluña	8,78%	10,44%
Comunidad Valenciana	9,86%	11,52%
Desconocida	0,00%	0,01%
Extremadura	0,93%	1,55%
Galicia	1,84%	2,14%
Islas Baleares	2,20%	2,26%
La Rioja	0,16%	0,10%
Madrid	31,13%	28,68%
Melilla	0,07%	0,05%
Murcia	1,47%	2,18%
Navarra	0,62%	0,41%
Pais Vasco	6,75%	6,25%

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	136	130.268,95	10.786,29	0,00	141.055,24	4,03	14.717.437,06	14.858.492,30	39,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	97.327,54	13.367,79	0,00	110.695,33	3,16	5.676.565,49	5.787.260,82	15,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	101.224,02	21.791,11	0,00	123.015,13	3,51	4.521.374,19	4.644.389,32	12,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	122.351,28	11.070,02	0,00	133.421,30	3,81	1.492.866,22	1.626.287,52	4,34
De > 6 a < 12 Meses	17	191.945,85	18.052,70	0,00	209.998,55	6,00	853.085,61	1.063.084,16	2,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	836.910,20	156.239,91	0,00	993.150,11	28,36	3.166.654,42	4.159.804,53	11,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	906.817,90	248.377,49	0,00	1.155.195,39	32,99	2.787.725,59	3.942.920,98	10,52
De ≥ 24 Meses	26	533.675,21	101.666,30	0,00	635.341,51	18,14	761.449,10	1.396.790,61	3,73
Subtotal	312	2.920.520,95	581.351,61	0,00	3.501.872,56	100,00	33.977.157,68	37.479.030,24	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	38.846,35	589,74	0,00	39.436,09	7,59	0,00	39.436,09	7,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	470.922,48	9.561,59	0,00	480.484,07	92,41	0,00	480.484,07	92,41
Subtotal	2	509.768,83	10.151,33	0,00	519.920,16	100,00	0,00	519.920,16	100,00
Total	314	3.430.289,78	591.502,94	0,00	4.021.792,72		33.977.157,68	37.998.950,40	