

BANKINTER 2 PYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/06/2006

NIF
V84752872

Sociedad Gestora
Europa 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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio Activo
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 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 ES0313716005	26/06/2006 490	100.000,00 49.000.000,00	100.000,00 49.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 16.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2014 Bruto Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	Única salvo circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0313716013	26/06/2006 6.820	15.795,97 107.728.515,40 15,80%	100.000,00 682.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,3370% 17/02/2014 13,455973 Bruto 10,630219 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	17/02/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf AA-sf	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	0,4370% 17/02/2014 110,463889 Bruto 87,266472 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3sf AA-sf	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	0,7370% 17/02/2014 186,297222 Bruto 147,174805 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1sf 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	2,3170% 17/02/2014 585,686111 Bruto 462,692028 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2 Bsf	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	4,1170% 17/02/2014 1.040,686111 Bruto 822,142028 Neto	16/05/2043 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	C D	C CCC-	
Total		176.728.515,40	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								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	1,97 03/11/2015	1,83 15/09/2015	1,75 16/08/2015	1,64 06/07/2015	1,53 28/05/2015	1,43 22/04/2015	1,38 04/04/2015	1,30 04/03/2015	
	Amort. final	Años Fecha	3,50 16/05/2017	3,25 16/02/2017	3,25 16/02/2017	3,00 16/11/2016	2,75 16/08/2016	2,50 16/05/2016	2,50 16/05/2016	2,25 16/05/2016	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,05 07/12/2015	1,92 18/10/2015	1,80 03/09/2015	1,69 26/07/2015	1,59 21/06/2015	1,51 20/05/2015	1,43 22/04/2015	1,36 28/03/2015	
	Amort. final	Años Fecha	4,50 16/05/2018	4,25 16/02/2018	4,00 16/11/2017	3,75 16/08/2017	3,50 16/05/2017	3,25 16/02/2017	3,25 16/02/2017	3,00 16/11/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,50 16/05/2017	3,25 16/02/2017	3,25 16/02/2017	3,00 16/11/2016	2,75 16/08/2016	2,50 16/05/2016	2,50 16/05/2016	2,25 16/02/2016	
	Amort. final	Años Fecha	5,06 05/12/2018	4,75 15/08/2018	4,47 03/05/2018	4,20 28/01/2018	3,96 02/11/2017	3,75 15/08/2017	3,55 03/06/2017	3,36 26/03/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,50 16/05/2019	5,25 16/02/2019	5,00 16/11/2018	4,75 16/08/2018	4,50 16/05/2018	4,25 16/02/2018	4,00 16/11/2017	3,75 16/08/2017	
	Amort. final	Años Fecha	7,14 03/01/2021	6,62 26/06/2020	6,18 18/01/2020	5,80 03/09/2019	5,48 08/05/2019	5,19 23/01/2019	4,93 20/10/2018	4,69 23/07/2018	
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	9,50 16/05/2023	8,75 16/08/2022	8,01 16/11/2021	7,50 16/05/2021	7,01 16/11/2020	6,50 16/05/2020	6,25 16/02/2020	6,00 16/11/2019	
	Amort. final	Años Fecha	3,50 16/05/2017	3,25 16/02/2017	3,25 16/02/2017	3,00 16/11/2016	2,75 16/08/2016	2,50 16/05/2016	2,50 16/05/2016	2,25 16/02/2016	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	10,94 23/10/2024	10,19 20/01/2024	9,52 22/05/2023	8,89 03/10/2022	8,30 04/03/2022	7,77 20/08/2021	7,29 28/02/2021	6,88 01/10/2020	
	Amort. final	Años Fecha	13,26 16/02/2027	12,01 16/11/2025	11,26 16/02/2025	10,50 16/05/2024	10,01 16/11/2023	9,50 16/05/2023	8,75 16/08/2022	8,26 16/02/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	10,94 23/10/2024	10,19 20/01/2024	9,52 22/05/2023	8,89 03/10/2022	8,30 04/03/2022	7,77 20/08/2021	7,29 28/02/2021	6,88 01/10/2020	
	Amort. final	Años Fecha	13,26 16/02/2027	12,01 16/11/2025	11,26 16/02/2025	10,50 16/05/2024	10,01 16/11/2023	9,50 16/05/2023	8,75 16/08/2022	8,26 16/02/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	10,94 23/10/2024	10,19 20/01/2024	9,52 22/05/2023	8,89 03/10/2022	8,30 04/03/2022	7,77 20/08/2021	7,29 28/02/2021	6,88 01/10/2020	
	Amort. final	Años Fecha	13,26 16/02/2027	12,01 16/11/2025	11,26 16/02/2025	10,50 16/05/2024	10,01 16/11/2023	9,50 16/05/2023	8,75 16/08/2022	8,26 16/02/2022	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	10,94 23/10/2024	10,19 20/01/2024	9,52 22/05/2023	8,89 03/10/2022	8,30 04/03/2022	7,77 20/08/2021	7,29 28/02/2021	6,88 01/10/2020	
	Amort. final	Años Fecha	13,26 16/02/2027	12,01 16/11/2025	11,26 16/02/2025	10,50 16/05/2024	10,01 16/11/2023	9,50 16/05/2023	8,75 16/08/2022	8,26 16/02/2022	
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	10,94 23/10/2024	10,19 20/01/2024	9,52 22/05/2023	8,89 03/10/2022	8,30 04/03/2022	7,77 20/08/2021	7,29 28/02/2021	6,88 01/10/2020	
	Amort. final	Años Fecha	13,26 16/02/2027	12,01 16/11/2025	11,26 16/02/2025	10,50 16/05/2024	10,01 16/11/2023	9,50 16/05/2023	8,75 16/08/2022	8,26 16/02/2022	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	%	Actual		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	60,96%	107.728.515,40	38,72%	91,38%	731.000.000,00	8,79%
Serie A1	0,00%	0,00		6,13%	49.000.000,00	
Serie A2	60,96%	107.728.515,40		85,25%	682.000.000,00	
Serie B	9,17%	16.200.000,00	28,73%	2,03%	16.200.000,00	6,72%
Serie C	15,56%	27.500.000,00	11,77%	3,44%	27.500.000,00	3,22%
Serie D	6,05%	10.700.000,00	5,17%	1,34%	10.700.000,00	1,86%
Serie E	8,26%	14.600.000,00		1,83%	14.600.000,00	
Emisión de Bonos		176.728.515,40			800.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,17%	8.376.327,75		1,86%	14.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.356.458,66	0,217%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	55.753,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.747,06		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		5.250.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
 Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Barclays

Préstamo Gastos Iniciales
 Bankinter

Permuta Intereses
 BBVA

Depositario Activos
 Bankinter

Audidores 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	1.544	4.742	
Principal			
Pendiente vencimiento	158.074.744,81	785.468.514,91	
Medio	102.380,02	165.640,77	
Mínimo	51,88	2.952,51	
Máximo	1.811.879,04	3.772.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,24%	3,40%	
Mínimo	0,63%	2,19%	
Máximo	5,09%	7,88%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	106	133	
Mínimo	03/02/2014	05/10/2006	
Máximo	16/05/2040	16/05/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,51%	16,79%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	0,11%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	98,49%	83,10%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(L) - Actividades inmobiliarias	33,58%	24,17%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,79%	18,10%
(C) - Industria manufacturera	6,89%	14,58%
(F) - Construcción	10,24%	12,51%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,79%	8,22%
(S) - Otros servicios	1,28%	5,08%
(I) - Hostelería	3,81%	2,96%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,23%	2,71%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,24%	2,40%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,08%	2,34%
(J) - Información y comunicaciones	1,90%	2,07%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,01%	1,26%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,82%	1,12%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,28%	0,96%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,16%	0,62%
(P) - Educación	0,48%	0,44%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,35%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,63%	0,09%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,03%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,25%	0,27%	0,25%	0,42%
Tasa anual equivalente	2,85%	2,99%	3,14%	3,00%	4,93%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,09%	15,51%
Aragón	1,09%	0,92%
Asturias	1,49%	1,65%
Canarias	7,17%	7,97%
Cantabria	2,52%	2,02%
Castilla y León	3,60%	3,27%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,08%
Cataluña	8,94%	10,44%
Comunidad Valenciana	8,59%	11,52%
Desconocida	0,01%	0,01%
Extremadura	0,96%	1,55%
Galicia	1,50%	2,14%
Islas Baleares	1,81%	2,26%
La Rioja	0,12%	0,10%
Madrid	34,36%	28,68%
Melilla	0,10%	0,05%
Murcia	1,11%	2,18%
Navarra	0,99%	0,41%
País Vasco	6,10%	6,25%

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	78	63.750,85	3.023,31	0,00	66.774,16	1,38	6.566.909,69	6.633.683,85	25,20	
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	59.688,51	3.555,04	0,00	63.243,55	1,31	2.170.043,98	2.233.287,53	8,48	
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	75.303,11	6.875,00	0,00	82.178,11	1,70	2.988.209,53	3.070.387,64	11,66	
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	45.295,05	12.193,44	0,00	57.488,49	1,19	1.506.486,83	1.563.975,32	5,94	
De > 6 a < 12 Meses	19	332.290,17	28.907,57	0,00	361.197,74	7,46	2.078.759,84	2.439.957,58	9,27	
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	143.102,19	13.140,04	0,00	156.242,23	3,23	611.654,53	767.896,76	2,92	
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	590.801,27	73.494,01	0,00	664.295,28	13,72	1.832.296,50	2.496.591,78	9,48	
De ≥ 2 Años	68	2.939.684,34	448.980,13	0,00	3.388.664,47	70,01	3.733.428,15	7.122.092,62	27,05	
Subtotal	243	4.249.915,49	590.168,54	0,00	4.840.084,03	100,00	21.487.789,05	26.327.873,08	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	243	4.249.915,49	590.168,54	0,00	4.840.084,03		21.487.789,05	26.327.873,08		