

BANKINTER 2 PYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución: 26/06/2006

NIF: G84752872
Sociedad Gestora: Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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

Permuta Intereses: Bankinter

Depositario Activos: Bankinter

Audidores Fondo: Ernst&Young

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	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	18/08/2008 Amortizada	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2 ES0313716013	26/06/2006 6.820	69.857,15 476.425.763,00	100.000,00 682.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 16.Feb/May/Ago/Nov	4,9760% 18/08/2008 Bruto 907.646188 Neto 744.269874	16/05/2043 Trimestral	18/08/2008 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0313716021	26/06/2006 162	100.000,00 16.200.000,00	100.000,00 16.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 16.Feb/May/Ago/Nov	5,0760% 18/08/2008 Bruto 1.325.400000 Neto 1.086.828000	16/05/2043 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 A+	Aa3 A+
Serie C ES0313716039	26/06/2006 275	100.000,00 27.500.000,00	100.000,00 27.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,520% 16.Feb/May/Ago/Nov	5,3760% 18/08/2008 Bruto 1.403.733333 Neto 1.151.061333	16/05/2043 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa2 BBB	Baa2 BBB
Serie D ES0313716047	26/06/2006 107	100.000,00 10.700.000,00	100.000,00 10.700.000,00	Variable Euribor 3M+2,100% 16.Feb/May/Ago/Nov	6,9560% 18/08/2008 Bruto 1.816.288889 Neto 1.489.356889	16/05/2043 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3 BB	Ba3 BB
Serie E ES0313716054	26/06/2006 146	100.000,00 14.600.000,00	100.000,00 14.600.000,00	Variable Euribor 3M+3,900% 16.Feb/May/Ago/Nov	8,7560% 18/08/2008 Bruto 2.286.288889 Neto 1.874.756889	16/05/2043 Trimestral	Por reducción Fondo Reserva	C CCC-	C CCC-
Total		545.425.763,00		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)											
			% 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 *	Vida media	Años	4,56	4,16	3,80	3,51	3,22	2,98	2,77	2,60
	Amort. final	Fecha	Años	18/02/2013	25/09/2012	18/05/2012	02/02/2012	18/10/2011	24/07/2011	05/07/2011	03/08/2011
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,05	9,30	8,55	8,05	7,30	6,79	6,30	6,05	
	Amort. final	Fecha	Años	16/08/2018	16/11/2017	16/02/2017	16/08/2016	16/11/2015	16/05/2015	16/11/2014	16/08/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,60	5,11	4,73	4,32	4,01	3,72	3,51
	Amort. final	Fecha	Años	21/09/2014	03/07/2014	09/09/2013	22/04/2013	24/11/2012	08/02/2012	19/04/2012	02/02/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,05	9,30	8,55	8,05	7,30	6,79	6,30	6,05	
	Amort. final	Fecha	Años	16/08/2018	16/11/2017	16/02/2017	16/08/2016	16/11/2015	16/05/2015	16/11/2014	16/08/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,60	5,11	4,73	4,32	4,01	3,72	3,51
	Amort. final	Fecha	Años	21/09/2014	03/07/2014	09/09/2013	22/04/2013	24/11/2012	08/02/2012	19/04/2012	02/02/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,05	9,30	8,55	8,05	7,30	6,79	6,30	6,05	
	Amort. final	Fecha	Años	16/08/2018	16/11/2017	16/02/2017	16/08/2016	16/11/2015	16/05/2015	16/11/2014	16/08/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,60	5,11	4,73	4,32	4,01	3,72	3,51
	Amort. final	Fecha	Años	21/09/2014	03/07/2014	09/09/2013	22/04/2013	24/11/2012	08/02/2012	19/04/2012	02/02/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,05	9,30	8,55	8,05	7,30	6,79	6,30	6,05	
	Amort. final	Fecha	Años	16/08/2018	16/11/2017	16/02/2017	16/08/2016	16/11/2015	16/05/2015	16/11/2014	16/08/2014
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,84	6,29	5,78	5,42	4,95	4,63	4,33	4,16
	Amort. final	Fecha	Años	06/02/2015	13/11/2014	05/10/2014	29/12/2013	13/07/2013	17/03/2013	26/11/2012	25/09/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,86	17,68	17,54	17,43	17,35	17,27	17,09	17,05	
	Amort. final	Fecha	Años	06/04/2026	04/01/2026	02/10/2026	31/12/2025	29/11/2025	11/04/2025	29/08/2025	13/08/2025
		Vida media	Años	32,07	32,07	32,07	32,07	32,07	32,07	31,81	31,81
		Amort. final	Fecha	16/08/2040	16/08/2040	16/08/2040	16/08/2040	16/08/2040	16/08/2040	16/05/2040	16/05/2040

* 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	% MC		% MC
			A la emisión	% MC	
Clase A	87,35%	476.425.763,00	13,00%	91,38%	731.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	6,13%	49,000.000,00	8,79%
Serie A2	87,35%	476.425.763,00	85,25%	682.000.000,00	
Serie B	2,97%	16.200.000,00	2,03%	16.200.000,00	6,72%
Serie C	5,04%	27.500.000,00	4,77%	27.500.000,00	3,22%
Serie D	1,96%	10.700.000,00	2,75%	10.700.000,00	1,86%
Serie E	2,68%	14.600.000,00	1,83%	14.600.000,00	
Emisión de Bonos		545.425.763,00		800.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,75%	14.600.000,00	1,86%	14.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	45.198.764,30	4,940%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.240.007,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	781.810,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		590.061,65	6,856%

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
 26/06/2006

NIF
 G84752872

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

Permuta Intereses
 Bankinter

Depositorio Activos
 Bankinter

Auditores Fondo
 Ernst&Young

Colocadores
 Bankinter
 Fortis Bank
 Merrill Lynch International
 SCH

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		Actual	A la constitución
Número		3.398	4.742
Principales			
Pendiente vencimiento	502.457.000,04	785.468.514,91	
Medio	147.868,45	165.640,77	
Mínimo	281,86	2.952,51	
Máximo	3.772.000,00	3.772.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,42%	3,40%	
Mínimo	4,69%	2,19%	
Máximo	9,61%	7,88%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	126	133	
Mínimo	01/08/2008	05/10/2006	
Máximo	16/05/2040	16/05/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	9,41%	16,79%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,06%	0,11%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	90,54%	83,10%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	40,40%	38,17%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	18,20%	18,35%
(D) - Industria manufacturera	14,07%	15,37%
(F) - Construcción	9,31%	9,62%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	6,08%	6,17%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,73%	3,10%
(H) - Hostelería	3,20%	2,96%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,81%	2,81%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,98%	2,21%
(M) - Educación	0,42%	0,44%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,49%	0,38%
(C) - Industrias extractivas	0,13%	0,26%
(B) - Pesca	0,14%	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	0,48%	0,57%	0,59%	0,53%	0,65%
Tasa anual equivalente	5,57%	6,67%	6,87%	6,21%	7,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,64%	15,51%
Aragón	0,98%	0,92%
Asturias	1,33%	1,65%
Canarias	7,52%	7,97%
Cantabria	1,96%	2,02%
Castilla y León	3,30%	3,27%
Castilla-La Mancha	3,18%	3,08%
Cataluña	9,11%	10,44%
Comunidad Valenciana	10,12%	11,52%
Desconocida	0,00%	0,01%
Extremadura	1,72%	1,55%
Galicia	2,14%	2,14%
Islas Baleares	2,23%	2,26%
La Rioja	0,14%	0,10%
Madrid	30,35%	28,68%
Meilla	0,06%	0,05%
Murcia	1,81%	2,18%
Navarra	0,48%	0,41%
País Vasco	6,94%	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	166	234.650,84	48.493,82	0,00	283.144,66	27,81	18.649.402,71	18.932.547,37	67,36	
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	100.066,88	32.335,59	0,00	132.402,47	13,01	4.235.358,56	4.367.761,03	15,54	
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	60.450,07	28.792,72	0,00	89.242,79	8,77	2.398.520,89	2.487.763,68	8,85	
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	87.320,48	29.425,91	0,00	116.746,39	11,47	1.424.436,48	1.541.182,87	5,48	
De > 6 a < 12 Meses	9	81.081,72	4.501,14	0,00	85.582,86	8,41	61.898,02	147.480,88	0,52	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	51.628,34	5.493,75	0,00	57.122,09	5,61	53.033,49	110.155,58	0,39	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	221.443,06	32.355,03	0,00	253.798,09	24,93	265.622,90	519.420,99	1,85	
Subtotal	250	836.641,39	181.397,96	0,00	1.018.039,35	100,00	27.088.273,05	28.106.312,40	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	250	836.641,39	181.397,96	0,00	1.018.039,35		27.088.273,05	28.106.312,40		