

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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 Suscriptor Series A1, A2, B, C, D y E: Bankinter

Administrador Activos: Bankinter

Agente Pago Bonos: Bankinter

Mercado Negociación: AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos: Iberclear

Cuenta Tesorería: Bankinter

Permuta Intereses: Bankinter

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0313583009	15/09/2008 1.600	43.023,81 68.838.096,00 43,02%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9640% 19/07/2010 104,839464 Bruto 84,919966 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2008 "Pass-Through"	AAA	AAA	
Serie A3 ES0313583025	15/09/2008 196	100.000,00 19.600.000,00 100,00%	100.000,00 19.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9840% 19/07/2010 248,733333 Bruto 201,474000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA	AAA	
Serie A2G ES0313583017	15/09/2008 1.744	100.000,00 174.400.000,00 100,00%	100.000,00 174.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9440% 19/07/2010 238,622222 Bruto 193,284000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA	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	1,1440% 19/07/2010 289,177778 Bruto 234,234000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A	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	1,3440% 19/07/2010 339,733333 Bruto 275,184000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB	BBB	
Total		308.838.096,00	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	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 *	Vida media	Años	0,88	0,80	0,74	0,68	0,64	0,60	0,57	0,55
		Fecha	07/03/2011	03/02/2011	12/01/2011	23/12/2010	08/12/2010	23/11/2010	13/11/2010	04/11/2010	
	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
	Fecha	18/01/2012	18/01/2012	18/10/2011	18/07/2011	18/07/2011	18/07/2011	18/04/2011	18/04/2011		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,88	0,80	0,74	0,68	0,64	0,60	0,57	0,55
		Fecha	07/03/2011	03/02/2011	12/01/2011	23/12/2010	08/12/2010	23/11/2010	13/11/2010	04/11/2010	
	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
	Fecha	18/01/2012	18/01/2012	18/10/2011	18/07/2011	18/07/2011	18/07/2011	18/04/2011	18/04/2011		
Serie A2G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,33	9,47	8,68	7,97	7,34	6,79	6,30	5,86
		Fecha	15/08/2020	07/10/2019	22/12/2018	06/04/2018	20/08/2017	31/01/2017	03/08/2016	25/02/2016	
	Amort. final	Años	11,01	10,25	9,50	8,76	8,00	7,50	7,00	6,50	
	Fecha	18/04/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,33	9,47	8,68	7,97	7,34	6,79	6,30	5,86
		Fecha	15/08/2020	07/10/2019	22/12/2018	06/04/2018	20/08/2017	31/01/2017	03/08/2016	25/02/2016	
	Amort. final	Años	11,01	10,25	9,50	8,76	8,00	7,50	7,00	6,50	
	Fecha	18/04/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2016		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,18	4,64	4,18	3,79	3,47	3,19	2,95	2,73
		Fecha	23/06/2015	06/12/2014	21/06/2014	01/02/2014	05/10/2013	26/06/2013	29/03/2013	11/01/2013	
	Amort. final	Años	9,50	8,76	8,00	7,25	6,76	6,25	5,75	5,25	
	Fecha	18/10/2019	18/01/2019	18/04/2018	18/07/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015		
Serie A1	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,18	4,64	4,18	3,79	3,47	3,19	2,95	2,73
		Fecha	23/06/2015	06/12/2014	21/06/2014	01/02/2014	05/10/2013	26/06/2013	29/03/2013	11/01/2013	
	Amort. final	Años	9,50	8,76	8,00	7,25	6,76	6,25	5,75	5,25	
	Fecha	18/10/2019	18/01/2019	18/04/2018	18/07/2017	18/01/2017	18/07/2016	18/01/2016	18/07/2015		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,68	10,71	9,95	9,20	8,46	7,94	7,23	6,73
		Fecha	20/12/2021	31/12/2020	27/03/2020	27/06/2019	01/10/2018	24/03/2018	08/07/2017	09/01/2017	
	Amort. final	Años	11,76	10,76	10,01	9,25	8,50	8,00	7,25	6,76	
	Fecha	18/01/2022	18/01/2021	18/04/2020	18/07/2019	18/10/2018	18/04/2018	18/07/2017	18/01/2017		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,83	11,00	10,24	9,53	8,87	8,27	7,73
		Fecha	19/01/2023	13/02/2022	14/04/2021	11/07/2020	27/10/2019	01/03/2019	25/07/2018	07/01/2018	
	Amort. final	Años	15,01	14,01	13,01	12,25	11,51	10,76	10,01	9,50	
	Fecha	18/04/2025	18/04/2024	18/04/2023	18/07/2022	18/10/2021	18/01/2021	18/04/2020	18/10/2019		

* 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)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Serie A1	22,29%	68.838.096,00	89,95%	40,00%	160.000.000,00	69,50%
Serie A2G	56,47%	174.400.000,00	33,48%	43,60%	174.400.000,00	25,90%
Serie A3	6,35%	19.600.000,00	27,13%	4,90%	19.600.000,00	21,00%
Serie B	9,71%	30.000.000,00	17,42%	7,50%	30.000.000,00	13,50%
Serie C	5,18%	16.000.000,00	12,24%	4,00%	16.000.000,00	9,50%
Emisión de Bonos		308.838.096,00			400.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,24%	37.787.588,01		9,50%	38.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	46.745.964,70	0,650%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.483.084,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	198.891,81		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		138.979,22	2,640%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		277.958,48	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
 Bankinter

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Bankinter

Permuta Intereses
 Bankinter

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	1.302	1.477	
Principal			
Pendiente vencimiento	298.102.343,98	400.001.845,15	
Medio	228.957,25	270.820,48	
Mínimo	2.037,52	40.643,09	
Máximo	3.447.350,50	3.728.508,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,93%	5,45%	
Mínimo	0,83%	4,61%	
Máximo	4,72%	7,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	149	152	
Mínimo	06/06/2010	01/02/2009	
Máximo	26/07/2047	26/07/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	7,06%	13,67%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,30%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,10%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	92,54%	82,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	0,00%	3,49%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	28,85%	27,31%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	22,21%	21,96%
(D) - Industria manufacturera	18,96%	21,46%
(F) - Construcción	11,39%	11,05%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,80%	3,89%
(H) - Hostelería	4,24%	3,78%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,67%	3,57%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,16%	3,43%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,95%	1,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,84%	0,81%
(C) - Industrias extractivas	0,77%	0,80%
(M) - Educación	0,70%	0,68%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,17%	0,15%
(B) - Pesca	0,10%	0,11%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,38%	0,60%	0,46%	0,35%
Tasa anual equivalente	2,66%	4,50%	6,96%	5,36%	4,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,19%	15,01%
Aragón	3,05%	3,10%
Asturias	0,35%	0,72%
Canarias	4,75%	4,68%
Cantabria	1,52%	1,35%
Castilla y León	2,62%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,54%	6,31%
Cataluña	11,58%	11,11%
Comunidad Valenciana	12,38%	12,46%
Extremadura	1,13%	1,15%
Galicia	2,17%	2,35%
Islas Baleares	1,39%	1,25%
La Rioja	0,63%	1,37%
Madrid	27,79%	26,47%
Murcia	2,59%	2,93%
Navarra	1,02%	0,89%
País Vasco	6,30%	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	89	131.228,16	20.357,42	0,00	151.585,58	8,07	22.777.910,97	22.929.496,55	55,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	79.332,50	13.397,70	0,00	92.730,20	4,94	4.674.846,69	4.767.576,89	11,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	163.007,39	27.667,10	0,00	190.674,49	10,15	5.435.509,32	5.626.183,81	13,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	31.129,72	5.858,82	0,00	36.988,54	1,97	957.208,58	994.197,12	2,43
De > 6 a < 12 Meses	10	248.809,08	88.230,37	0,00	337.039,45	17,94	3.714.782,15	4.051.821,60	9,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	510.525,28	53.473,14	0,00	563.998,42	30,02	865.577,22	1.429.575,64	3,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	445.583,48	59.980,16	0,00	505.563,64	26,91	655.762,51	1.161.326,15	2,84
Subtotal	164	1.609.615,61	268.964,71	0,00	1.878.580,32	100,00	39.081.597,44	40.960.177,76	100,00
Dudosos (subjetivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	164	1.609.615,61	268.964,71	0,00	1.878.580,32		39.081.597,44	40.960.177,76	