

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	27.254,90 43.607.840,00 27,25%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3070% 18/01/2011 91,034394 Bruto 73,737859 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2008 "Pass-Through"	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	1,2870% 18/01/2011 328,900000 Bruto 266,409000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	1,3270% 18/01/2011 339,122222 Bruto 274,689000 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	1,4870% 18/01/2011 380,011111 Bruto 307,809000 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	1,6870% 18/01/2011 431,122222 Bruto 349,209000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB	BBB
Total		283.607.840,00	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	23/06/2011	28/05/2011	11/05/2011	25/04/2011	10/04/2011	02/04/2011	25/03/2011	17/03/2011		
		Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75		
		Fecha	18/01/2012	18/01/2012	18/10/2011	18/10/2011	18/07/2011	18/07/2011	18/07/2011	18/07/2011	18/07/2011		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2011	28/05/2011	11/05/2011	25/04/2011	10/04/2011	02/04/2011	25/03/2011	17/03/2011		
		Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75		
		Fecha	18/01/2012	18/01/2012	18/10/2011	18/10/2011	18/07/2011	18/07/2011	18/07/2011	18/07/2011	18/07/2011		
Serie A2G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2015	20/12/2014	21/07/2014	15/03/2014	27/11/2013	25/08/2013	06/06/2013	28/03/2013		
		Amort. final	Años	9,01	8,26	7,50	7,01	6,26	5,75	5,50	5,00		
		Fecha	18/10/2019	18/01/2019	18/04/2018	18/10/2017	18/07/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/10/2015			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2015	20/12/2014	21/07/2014	15/03/2014	27/11/2013	25/08/2013	06/06/2013	28/03/2013		
		Amort. final	Años	9,01	8,26	7,50	7,01	6,26	5,75	5,50	5,00		
		Fecha	18/10/2019	18/01/2019	18/04/2018	18/10/2017	18/07/2016	18/04/2016	18/10/2015	18/10/2015			
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2020	23/10/2019	20/01/2019	16/05/2018	08/10/2017	30/03/2017	08/10/2016	06/05/2016		
		Amort. final	Años	10,51	9,76	9,01	8,26	7,75	7,01	6,50	6,26		
		Fecha	18/04/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2017			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2020	23/10/2019	20/01/2019	16/05/2018	08/10/2017	30/03/2017	08/10/2016	06/05/2016		
		Amort. final	Años	10,51	9,76	9,01	8,26	7,75	7,01	6,50	6,26		
		Fecha	18/04/2021	18/07/2020	18/10/2019	18/01/2019	18/07/2018	18/10/2017	18/04/2017	18/10/2017			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2021	04/01/2021	02/04/2020	04/07/2019	24/12/2018	05/04/2018	03/10/2017	07/04/2017		
		Amort. final	Años	11,19	10,22	9,46	8,72	8,19	7,47	6,97	6,47		
		Fecha	18/01/2022	18/01/2021	18/04/2020	18/07/2019	18/01/2019	18/04/2018	18/10/2017	18/10/2017			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2021	04/01/2021	02/04/2020	04/07/2019	24/12/2018	05/04/2018	03/10/2017	07/04/2017		
		Amort. final	Años	12,30	11,39	10,57	9,84	9,16	8,52	7,94	7,42		
		Fecha	31/01/2023	05/03/2022	11/05/2021	17/08/2020	12/12/2019	24/04/2019	25/09/2018	17/03/2018			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/04/2025	18/07/2024	18/07/2023	18/07/2022	18/04/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/04/2017		
		Amort. final	Años	11,26	10,26	9,51	8,75	8,26	7,50	7,01	6,50		
		Fecha	18/01/2022	18/01/2021	18/04/2020	18/07/2019	18/01/2019	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/04/2025	18/07/2024	18/07/2023	18/07/2022	18/04/2021	18/04/2020	18/04/2019	18/04/2017		
		Amort. final	Años	11,26	10,26	9,51	8,75	8,26	7,50	7,01	6,50		
		Fecha	18/01/2022	18/01/2021	18/04/2020	18/07/2019	18/01/2019	18/04/2018	18/10/2017	18/04/2017			

* 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	15,38%	43.607.840,00	97,58%	40,00%	160.000.000,00
Serie A2G	61,49%	174.400.000,00	36,09%	43,60%	174.400.000,00
Serie A3	6,91%	19.600.000,00	29,18%	4,90%	19.600.000,00
Serie B	10,58%	30.000.000,00	18,60%	7,50%	30.000.000,00
Serie C	5,64%	16.000.000,00	12,96%	4,00%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		283.607.840,00			400.000.000,00
Fondo de Reserva	12,96%	36.748.737,31		9,50%	38.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	38.994.337,38	1,010%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.556.304,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	186.276,22		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		277.958,46	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	1.256	1.477	
Principal			
Pendiente vencimiento	280.041.739,26	400.001.845,15	
Medio	222.963,17	270.820,48	
Mínimo	707,10	40.643,09	
Máximo	3.365.307,88	3.728.508,65	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,92%	5,45%	
Mínimo	1,24%	4,61%	
Máximo	4,72%	7,51%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	147	152	
Mínimo	02/11/2010	01/02/2009	
Máximo	26/07/2047	26/07/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	5,57%	13,67%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,27%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,09%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	94,07%	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	28,91%	27,31%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	22,47%	21,96%
(D) - Industria manufacturera	18,55%	21,46%
(F) - Construcción	11,57%	11,05%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,74%	3,89%
(H) - Hostelería	4,25%	3,78%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,80%	3,57%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	3,25%	3,43%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,90%	1,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,84%	0,81%
(C) - Industrias extractivas	0,76%	0,80%
(M) - Educación	0,70%	0,68%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,17%	0,15%
(B) - Pesca	0,09%	0,11%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,16%	0,19%	0,39%	0,32%
Tasa anual equivalente	2,38%	1,91%	2,27%	4,59%	3,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,31%	15,01%
Aragón	2,78%	3,10%
Asturias	0,34%	0,72%
Canarias	4,78%	4,68%
Cantabria	1,53%	1,35%
Castilla y León	2,47%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,56%	6,31%
Cataluña	11,62%	11,11%
Comunidad Valenciana	12,40%	12,46%
Extremadura	1,12%	1,15%
Galicia	2,05%	2,35%
Islas Baleares	1,43%	1,25%
La Rioja	0,62%	1,37%
Madrid	28,10%	26,47%
Murcia	2,55%	2,93%
Navarra	1,05%	0,89%
País Vasco	6,29%	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	75	103.261,25	14.182,55	0,00	117.443,80	4,81	18.097.424,36	18.214.868,16	48,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	68.044,50	10.405,73	0,00	78.450,23	3,21	3.774.669,82	3.853.120,05	10,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	85.621,85	17.091,82	0,00	102.713,67	4,21	3.996.842,11	4.099.555,78	10,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	123.759,88	21.704,74	0,00	145.464,62	5,96	3.388.353,78	3.533.818,40	9,46
De > 6 a < 12 Meses	10	120.585,29	11.104,29	0,00	131.689,58	5,39	853.756,61	985.446,19	2,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	505.531,13	132.108,75	0,00	637.639,88	26,11	3.840.455,34	4.478.095,22	11,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	866.817,92	71.172,65	0,00	937.990,57	38,41	657.533,84	1.595.524,41	4,27
De ≥ 2 Años	3	248.498,21	42.051,12	0,00	290.549,33	11,90	322.203,28	612.752,61	1,64
Subtotal	162	2.122.120,03	319.821,65	0,00	2.441.941,68	100,00	34.931.239,14	37.373.180,82	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	162	2.122.120,03	319.821,65	0,00	2.441.941,68		34.931.239,14	37.373.180,82	