

BANKINTER 4 FTPYME Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/09/2008

NIF
V85524791

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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)

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0313583009	15/09/2008 1.600	17.591,36 28.146.176,00 17,59%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9260% 18/10/2011 86,584674 Bruto 70,133586 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	19/01/2008 "Pass-Through"	Aa3sf AAA	n.c. AAA
Serie A2G ES0313583017	15/09/2008 1.744	90.333,98 157.542.461,12 90,33%	100.000,00 174.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9460% 18/10/2011 449,240920 Bruto 363,885145 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2sf A+sf	n.c. AAA
Serie A3 ES0313583025	15/09/2008 196	90.333,98 17.705.460,08 90,33%	100.000,00 19.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,340% 19.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9060% 18/10/2011 440,006779 Bruto 356,405491 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3sf A+sf	n.c. 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	2,1060% 18/10/2011 538,200000 Bruto 435,942000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1sf A	n.c. 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	2,3060% 18/10/2011 589,311111 Bruto 477,342000 Neto	18/10/2051 Trimestral 19.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B3sf BBB	n.c. BBB
Total		249.394.097,20	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 Anual equivalente									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	4,21	3,81	3,46	3,17	2,92	2,70	2,52	2,35			
		Fecha	02/10/2015	07/05/2015	02/01/2015	17/09/2014	18/06/2014	31/03/2014	21/01/2014	22/11/2013			
Serie A2G	Con amortización opcional *	Años	4,21	3,81	3,46	3,17	2,92	2,70	2,52	2,35			
		Fecha	02/10/2015	07/05/2015	02/01/2015	17/09/2014	18/06/2014	31/03/2014	21/01/2014	22/11/2013			
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	4,21	3,81	3,46	3,17	2,92	2,70	2,52	2,35			
		Fecha	02/10/2015	07/05/2015	02/01/2015	17/09/2014	18/06/2014	31/03/2014	21/01/2014	22/11/2013			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,45	9,69	8,95	8,22	7,70	7,19	6,69	6,21			
		Fecha	24/12/2021	25/03/2021	26/06/2020	03/10/2019	28/03/2019	23/09/2018	26/03/2018	01/10/2017			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17,02	15,99	15,04	14,14	13,31	12,56	11,87	11,23			
		Fecha	20/07/2028	11/07/2027	28/07/2026	02/09/2025	04/11/2024	04/02/2024	29/05/2023	06/10/2022			

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Clase A	81,56%	203.394.097,20	32,99%	88,50%	354.000.000,00	21,00%
Serie A1	11,29%	28.146.176,00	40,00%	40,00%	160.000.000,00	
Serie A2G	63,17%	157.542.461,12	43,60%	43,60%	174.400.000,00	
Serie A3	7,10%	17.705.460,08	4,90%	4,90%	19.600.000,00	
Serie B	12,03%	30.000.000,00	20,96%	7,50%	30.000.000,00	13,50%
Serie C	6,42%	16.000.000,00	14,54%	4,00%	16.000.000,00	9,50%
Emisión de Bonos		249.394.097,20			400.000.000,00	
Fondo de Reserva	14,54%	36.260.567,81		9,50%	38.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.580.085,83	1,630%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.098.071,05		
Ints. cobrados pes de ingreso	182.371,19		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		69.489,60	
Préstamo Subordinado		38.000.000,00	3,610%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
 15/09/2008

NIF
 V85524791

Sociedad Gestora
 Europea de Titulación, 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

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

Activos titulados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.140	1.477
Principal		
Pendiente vencimiento	241.419.914,82	400.001.845,15
Medio	211.771,86	270.820,48
Mínimo	1.187,44	40.643,09
Máximo	3.182.813,46	3.728.508,65
Interés nominal		
Medio ponderado	2,46%	5,45%
Mínimo	1,66%	4,61%
Máximo	5,42%	7,51%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	143	152
Mínimo	03/10/2011	01/02/2009
Máximo	26/07/2047	26/07/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,60%	13,67%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,18%	0,41%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,05%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	96,17%	82,43%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	0,00%	3,49%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	23,33%	21,71%
(C) - Industria manufacturera	12,72%	20,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	19,90%	13,34%
(F) - Construcción	10,06%	10,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,58%	10,58%
(I) - Hostelería	4,45%	3,78%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,66%	3,35%
(J) - Información y comunicaciones	3,37%	3,14%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,38%	2,82%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,03%	2,39%
(S) - Otros servicios	1,90%	1,78%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,59%	1,22%
(B) - Industrias extractivas	0,83%	0,93%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,79%	0,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,57%	0,89%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,10%	0,78%
(P) - Educación	0,29%	0,68%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,39%	0,55%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,15%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,10%	0,15%	0,19%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,80%	1,14%	1,81%	2,29%	3,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,67%	15,01%
Aragón	2,54%	3,10%
Asturias	0,32%	0,72%
Canarias	5,01%	4,68%
Cantabria	1,60%	1,35%
Castilla y León	2,45%	2,51%
Castilla-La Mancha	5,66%	6,31%
Cataluña	11,80%	11,11%
Comunidad Valenciana	11,64%	12,46%
Extremadura	1,03%	1,15%
Galicia	1,95%	2,35%
Islas Baleares	1,54%	1,25%
La Rioja	0,60%	1,37%
Madrid	28,05%	26,47%
Murcia	2,69%	2,93%
Navarra	1,13%	0,89%
País Vasco	6,33%	6,33%

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	75	96.545,35	17.960,62	0,00	114.505,97	3,34	16.367.407,52	16.481.913,49	41,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	79.503,55	15.078,21	0,00	94.581,76	2,76	4.218.876,04	4.313.457,80	10,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	99.289,81	19.705,64	0,00	118.995,45	3,47	3.632.525,06	3.751.520,51	9,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	25.960,96	6.781,76	0,00	32.742,72	0,95	614.126,48	646.869,20	1,62
De > 6 a < 12 Meses	22	418.350,61	96.803,84	0,00	515.154,45	15,01	5.966.183,01	6.481.337,46	16,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	198.746,12	53.429,32	0,00	252.175,44	7,35	1.697.998,33	1.950.173,77	4,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	431.695,52	99.206,95	0,00	530.902,47	15,46	2.428.313,23	2.959.215,70	7,43
De ≥ 2 Años	16	1.613.886,40	160.144,79	0,00	1.774.031,19	51,67	1.458.447,21	3.232.478,40	8,12
Subtotal	188	2.963.978,32	469.111,13	0,00	3.433.089,45	100,00	36.383.876,88	39.816.966,33	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	188	2.963.978,32	469.111,13	0,00	3.433.089,45		36.383.876,88	39.816.966,33	