

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/09/2002

NIF
V83419192

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Crédit Agricole Indosuez
Deutsche Bank A.G.
Bankinter

Aseguradores y Colocadores Bonos
Crédit Agricole Indosuez
Deutsche Bank A.G.
CDC IXIS Capital Markets
Dresdner Kleinwort Wasserstein
EBN Banco
JPMorgan
Santander Central Hispano
Bankinter

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Crédito Subordinado
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Depositario Activos
Bankinter

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

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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 A ES0313919005	30/09/2002 9.876	26.295,02 259.689.617,52 26,30%	100.000,00 987.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,6840% 13/02/2012 111,93 Bruto 90,66 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	13/02/2012 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0313919013	30/09/2002 215	44.449,20 9.556.578,00 44,45%	100.000,00 21.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,450% 12.Feb/May/Ago/Nov	1,9140% 13/02/2012 215,05 Bruto 174,19 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2 A+	A2 A+
Serie C ES0313919021	30/09/2002 159	100.000,00 15.900.000,00 100,00%	100.000,00 15.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 12.Feb/May/Ago/Nov	2,6640% 13/02/2012 673,40 Bruto 545,45 Neto	12/11/2038 Trimestral 12.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial	Baa3 A-	Baa3 BBB+
Total		285.146.195,52	1.025.000.000,00						

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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,92	4,38	3,90	3,47	3,15	2,93	2,66	2,48
		Amort. final	Fecha	27/11/2016	16/05/2016	23/11/2015	19/06/2015	23/02/2015	05/12/2014	28/08/2014	24/06/2014
			Años	7,87	7,13	6,37	5,62	5,13	4,87	4,37	4,12
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	13/11/2019	13/02/2019	13/05/2018	13/08/2017	13/02/2017	13/11/2016	13/05/2016	13/02/2016
			Años	5,91	5,29	4,78	4,33	3,95	3,63	3,34	3,09
		Amort. final	Fecha	24/11/2017	15/04/2017	08/10/2016	30/04/2016	13/12/2015	15/08/2015	02/05/2015	31/01/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,13	14,88	13,88	12,88	12,13	11,13	10,37	9,62
			Fecha	13/02/2028	13/11/2026	13/11/2025	13/11/2024	13/02/2024	13/02/2023	13/05/2022	13/08/2021
			Años	4,92	4,38	3,90	3,47	3,16	2,94	2,69	2,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	28/11/2016	17/05/2016	25/11/2015	21/06/2015	25/02/2015	07/12/2014	30/08/2014	26/06/2014
			Años	7,87	7,13	6,37	5,62	5,13	4,87	4,37	4,12
		Amort. final	Fecha	13/11/2019	13/02/2019	13/05/2018	13/08/2017	13/02/2017	13/11/2016	13/05/2016	13/02/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,91	5,30	4,78	4,34	3,79	2,99	2,04	1,00
		Amort. final	Fecha	25/11/2017	16/04/2017	09/10/2016	01/05/2016	13/10/2015	27/12/2014	13/01/2014	30/12/2012
			Años	16,13	14,88	13,88	12,88	12,88	12,88	12,88	12,88
	Sin amortización opcional *		Fecha	13/02/2028	13/11/2026	13/11/2025	13/11/2024	13/11/2024	13/11/2024	13/11/2024	13/11/2024
		Vida media	Años	7,87	7,13	6,37	5,62	5,13	4,87	4,37	4,12
		Amort. final	Fecha	13/11/2019	13/02/2019	13/05/2018	13/08/2017	13/02/2017	13/11/2016	13/05/2016	13/02/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,87	7,13	6,37	5,62	5,13	4,87	4,37	4,12
			Fecha	13/11/2019	13/02/2019	13/05/2018	13/08/2017	13/02/2017	13/11/2016	13/05/2016	13/02/2016
			Años	18,75	17,72	16,69	15,72	14,90	14,32	13,89	13,59
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/09/2030	15/09/2029	02/09/2028	14/09/2027	22/11/2026	21/04/2026	18/11/2025	31/07/2025
			Años	25,14	25,14	25,14	25,14	25,14	25,14	25,14	25,14
		Amort. final	Fecha	13/02/2037	13/02/2037	13/02/2037	13/02/2037	13/02/2037	13/02/2037	13/02/2037	13/02/2037

* 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			A la emisión		
		% MC			% MC
Serie A	91,07%	259.689.617,52	11,03%	96,35%	987.600.000,00
Serie B	3,35%	9.556.578,00	7,68%	2,10%	21.500.000,00
Serie C	5,58%	15.900.000,00	2,10%	1,55%	15.900.000,00
Emisión de Bonos		285.146.195,52			1.025.000.000,00
Crédito Subordinado (Disponibile)	2,10%	5.988.070,77		1,05%	10.762.500,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.169.531,86	1,480%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.590.801,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso	199.688,35		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		5.414.813,46	2,460%
Crédito Subordinado C/P		573.257,31	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.048	12.267
Principal			
Pendiente vencimiento		277.208.342,66	1.025.007.956,83
Medio		45.834,71	83.558,16
Mínimo		5,12	12.002,10
Máximo		225.579,45	297.678,05
Interés nominal			
Medio ponderado		2,54%	4,22%
Mínimo		1,68%	3,50%
Máximo		4,24%	5,96%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		162	252
Mínimo		02/01/2012	28/04/2004
Máximo		31/12/2036	24/12/2036
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
% Cartera		% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%		3,04	6,60
10,01 - 20%		9,52	15,52
20,01 - 30%		15,02	25,35
30,01 - 40%		22,61	35,35
40,01 - 50%		23,18	44,93
50,01 - 60%		21,87	54,56
60,01 - 70%		4,77	62,08
70,01 - 80%			22,34
Medio ponderado		38,78	61,62
Mínimo		0,00	0,86
Máximo		65,88	79,93

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/09/2002

NIF
V83419192

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Crédit Agricole Indosuez
Deutsche Bank A.G.
Bankinter

Aseguradores y Colocadores Bonos
Crédit Agricole Indosuez
Deutsche Bank A.G.
CDC IXIS Capital Markets
Dresdner Kleinwort Wasserstein
EBN Banco
JPMorgan
Santander Central Hispano
Bankinter

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Crédito Subordinado
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Depositario Activos
Bankinter

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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,06%	0,58%	0,42%	0,36%	0,65%
Tasa anual equivalente	11,95%	6,76%	4,98%	4,29%	7,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,07%	8,52%
Aragón	1,61%	1,68%
Asturias	1,88%	1,81%
Canarias	3,85%	3,58%
Cantabria	1,92%	1,93%
Castilla y León	5,57%	5,77%
Castilla-La Mancha	1,81%	1,75%
Cataluña	18,36%	15,97%
Comunidad Valenciana	6,61%	6,76%
Extremadura	0,46%	0,53%
Galicia	4,53%	3,93%
Islas Baleares	2,12%	2,03%
La Rioja	0,19%	0,26%
Madrid	31,74%	35,08%
Murcia	1,80%	1,76%
Navarra	0,61%	0,84%
País Vasco	7,87%	7,80%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	90	19.509,51	3.949,21	0,00	23.458,72	21,82	4.673.228,02	4.696.686,74	68,12	30,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	8.247,40	2.700,41	0,00	10.947,81	10,18	844.615,92	855.563,73	12,41	38,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	14.526,07	4.749,74	0,00	19.275,81	17,93	829.088,88	848.364,69	12,30	43,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	7.812,27	2.802,28	0,00	10.614,55	9,87	317.261,14	327.875,69	4,76	37,99
De > 6 a < 12 Meses	3	5.600,27	1.330,83	0,00	6.931,10	6,45	83.113,87	90.044,97	1,31	42,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	14.160,89	1.516,21	0,00	15.677,10	14,58	39.941,82	55.618,92	0,81	35,15
De ≥ 2 Años	1	18.115,53	2.470,67	0,00	20.586,20	19,15	0,00	20.586,20	0,30	25,28
Subtotal	132	87.971,94	19.519,35	0,00	107.491,29	100,00	6.787.249,65	6.894.740,94	100,00	33,17
Dudosos (subjettivos)										
	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	0,00
Total	132	87.971,94	19.519,35	0,00	107.491,29		6.787.249,65	6.894.740,94		33,17