

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/09/2003

NIF
V83756114

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

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Morgan Stanley
Bankinter
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Morgan Stanley
Société Générale
Fortis Bank
Ahorro Corporación S.V.
Bear Stearns
EBN Banco
Santander Central Hispano
Bankinter

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Calyon

Depositario Activos
Bankinter

Auditores 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313546006	30/09/2003 12.953	28.025,93 363.019.871,29 28,03%	100.000,00 1.295.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,4540% 26/11/2013 32,52 Bruto 25,69 Neto	26/08/2038 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2013 "Pass-Through"	Baa1sf AA-sf	Aaa AAA
Serie B ES0313546014	30/09/2003 277	58.468,11 16.195.666,47 58,47%	100.000,00 27.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,8240% 26/11/2013 123,12 Bruto 97,26 Neto	26/08/2038 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1sf A+sf	A2 A+
Serie C ES0313546022	30/09/2003 270	58.520,93 15.800.651,10 58,52%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,350% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,5740% 26/11/2013 235,40 Bruto 185,97 Neto	26/08/2038 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B1sf A	Baa3 BBB+
Total		395.016.188,86	1.350.000.000,00						

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	5,46	4,87	4,36	3,89	3,55	3,23	2,94	2,75
		Amort. final	Años	8,50	7,74	6,99	6,24	5,74	5,24	4,74	4,49
		Fecha	26/02/2022	26/05/2021	26/08/2020	26/11/2019	26/05/2019	26/11/2018	26/05/2018	26/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,78	6,15	5,60	5,12	4,70	4,33	4,01	3,72
		Amort. final	Años	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25
		Fecha	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,46	4,87	4,36	3,89	3,55	3,23	2,94	2,75
		Amort. final	Años	8,50	7,74	6,99	6,24	5,74	5,24	4,74	4,49
		Fecha	26/02/2022	26/05/2021	26/08/2020	26/11/2019	26/05/2019	26/11/2018	26/05/2018	26/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,78	6,15	5,60	5,12	4,70	4,33	4,01	3,72
		Amort. final	Años	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25
		Fecha	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,46	4,87	4,36	3,89	3,55	3,23	2,94	2,75
		Amort. final	Años	8,50	7,74	6,99	6,24	5,74	5,24	4,74	4,49
		Fecha	26/02/2022	26/05/2021	26/08/2020	26/11/2019	26/05/2019	26/11/2018	26/05/2018	26/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,78	6,15	5,60	5,12	4,70	4,33	4,01	3,72
		Amort. final	Años	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25	22,25
		Fecha	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	26/11/2035	

* 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)					
		Actual	A la emisión		
		% MC	% MC		
Serie A	91,90%	363.019.871,29	11,52%	95,95%	1.295.300.000,00
Serie B	4,10%	16.195.666,47	7,42%	2,05%	27.700.000,00
Serie C	4,00%	15.800.651,10	3,42%	2,00%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		395.016.188,86			1.350.000.000,00
Fondo de Reserva	3,42%	13.500.000,00		1,15%	15.525.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.270.294,56	0,230%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.113.568,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	132.908,82		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		13.500.000,00	1,220%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.762	14.973
Principal			
Pendiente vencimiento		393.892.429,41	1.350.011.122,77
Medio		50.746,25	90.163,03
Mínimo		54,64	23.621,12
Máximo		221.333,48	295.941,28
Interés nominal			
Medio ponderado		1,21%	3,25%
Mínimo		0,88%	2,41%
Máximo		3,29%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		170	277
Mínimo		04/09/2013	28/02/2005
Máximo		22/12/2035	22/12/2035
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/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		1,88	6,97
10,01 - 20%		6,62	15,58
20,01 - 30%		12,72	25,33
30,01 - 40%		16,13	35,17
40,01 - 50%		22,34	45,20
50,01 - 60%		26,65	55,06
60,01 - 70%		11,67	63,75
70,01 - 80%		1,98	72,54
80,01 - 90%			21,50
90,01 - 100%			5,99
Medio ponderado		43,71	67,83
Mínimo		0,04	0,08
Máximo		76,07	98,81

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/09/2003

NIF
V83756114

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

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Morgan Stanley
Bankinter
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Morgan Stanley
Société Générale
Fortis Bank
Ahorro Corporación S.V.
Bear Stearns
EBN Banco
Santander Central Hispano
Bankinter

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Calyon

Depositarario 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	0,14%	0,20%	0,20%	0,27%	0,57%
Tasa anual equivalente	1,71%	2,33%	2,43%	3,23%	6,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,85%	9,70%
Aragón	1,51%	1,73%
Asturias	2,22%	2,04%
Canarias	4,10%	3,86%
Cantabria	2,56%	2,61%
Castilla y León	4,74%	4,86%
Castilla-La Mancha	2,50%	2,38%
Cataluña	22,88%	21,63%
Comunidad Valenciana	7,37%	7,40%
Extremadura	0,44%	0,52%
Galicia	3,52%	3,28%
Islas Baleares	1,71%	1,72%
La Rioja	0,32%	0,34%
Madrid	26,97%	28,89%
Melilla	0,01%	0,00%
Murcia	1,60%	1,67%
Navarra	0,55%	0,50%
País Vasco	7,15%	6,87%

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	146	30.446,09	3.614,01	0,00	34.060,10	8,84	9.055.916,94	9.089.977,04	60,16	42,36	
De > 1 a ≤ 2 Meses	38	21.818,39	3.494,33	0,00	25.312,72	6,57	2.171.750,20	2.197.062,92	14,54	44,80	
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	21.000,92	2.564,87	0,00	23.565,79	6,12	1.006.325,37	1.029.891,16	6,82	37,29	
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	28.121,28	5.071,61	0,00	33.192,89	8,62	900.985,12	934.178,01	6,18	36,17	
De > 6 a < 12 Meses	10	24.878,56	5.642,85	0,00	30.521,41	7,92	459.805,77	490.327,18	3,25	45,36	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	27.994,61	6.845,43	0,00	34.840,04	9,04	254.612,21	289.452,25	1,92	31,19	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	53.392,81	14.790,27	0,00	68.183,08	17,70	360.516,76	428.699,84	2,84	56,24	
De ≥ 2 Años	12	101.202,71	34.322,35	0,00	135.525,06	35,18	513.398,32	648.923,38	4,30	42,37	
Subtotal	256	308.855,37	76.345,72	0,00	385.201,09	100,00	14.723.310,69	15.108.511,78	100,00	41,96	
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	0,00	
Total	256	308.855,37	76.345,72	0,00	385.201,09		14.723.310,69	15.108.511,78		41,96	