

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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	26.355,60 341.384.086,80 26,36%	100.000,00 1.295.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,5180% 26/05/2014 33,75 Bruto 26,66 Neto	26/08/2038 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2014 "Pass-Through"	Baa1sf AA-sf	Aaa AAA
Serie B ES0313546014	30/09/2003 277	54.983,45 15.230.415,65 54,98%	100.000,00 27.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 26.Feb/May/Ago/Nov	0,8880% 26/05/2014 120,71 Bruto 95,36 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	55.033,12 14.858.942,40 55,03%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,350% 26.Feb/May/Ago/Nov	1,6380% 26/05/2014 222,86 Bruto 176,06 Neto	26/08/2038 Trimestral 26.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B1sf A	Baa3 BBB+
Total		371.473.444,85	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					
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
		Vida media	Años	5,19	4,63	4,12	3,75	3,41	3,10
	Amort. final	Fecha	08/07/2019	14/12/2018	13/06/2018	28/01/2018	26/09/2017	05/06/2017	18/02/2017
		Años	7,83	7,08	6,33	5,83	5,33	4,83	4,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,63	6,03	5,50	5,05	4,64	4,29
		Fecha	12/12/2020	07/05/2020	29/10/2019	15/05/2019	20/12/2018	12/08/2018	20/04/2018
	Amort. final	Años	21,59	21,59	21,59	21,59	21,59	21,59	21,59
		Fecha	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	5,19	4,63	4,12	3,75	3,41	3,10
		Fecha	08/07/2019	14/12/2018	13/06/2018	28/01/2018	26/09/2017	05/06/2017	18/02/2017
	Amort. final	Años	7,83	7,08	6,33	5,83	5,33	4,83	4,33
		Fecha	26/02/2022	26/05/2021	26/08/2020	26/02/2020	26/08/2019	26/02/2019	26/08/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,63	6,03	5,50	5,05	4,64	4,29
		Fecha	12/12/2020	07/05/2020	29/10/2019	15/05/2019	20/12/2018	12/08/2018	20/04/2018
	Amort. final	Años	21,59	21,59	21,59	21,59	21,59	21,59	21,59
		Fecha	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	5,19	4,63	4,12	3,75	3,41	3,10
		Fecha	08/07/2019	14/12/2018	13/06/2018	28/01/2018	26/09/2017	05/06/2017	18/02/2017
	Amort. final	Años	7,83	7,08	6,33	5,83	5,33	4,83	4,33
		Fecha	26/02/2022	26/05/2021	26/08/2020	26/02/2020	26/08/2019	26/02/2019	26/08/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,63	6,03	5,50	5,05	4,64	4,29
		Fecha	12/12/2020	07/05/2020	29/10/2019	15/05/2019	20/12/2018	12/08/2018	20/04/2018
	Amort. final	Años	21,59	21,59	21,59	21,59	21,59	21,59	21,59
		Fecha	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%	341.384.086,80	11,73%	95,95%	1.295.300.000,00
Serie B	4,10%	15.230.415,65	7,63%	2,05%	27.700.000,00
Serie C	4,00%	14.858.942,40	3,63%	2,00%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		371.473.444,85			1.350.000.000,00
Fondo de Reserva	3,63%	13.500.000,00		1,15%	15.525.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.473.333,61	0,290%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.161.244,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	116.785,93		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		13.500.000,00	1,290%
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		7.489	14.973
Principal			
Pendiente vencimiento		363.822.247,13	1.350.011.122,77
Medio		48.580,88	90.163,03
Mínimo		64,17	23.621,12
Máximo		214.346,64	295.941,28
Interés nominal			
Medio ponderado		1,15%	3,25%
Mínimo		0,88%	2,41%
Máximo		4,50%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		164	277
Mínimo		04/05/2014	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%		2,11	6,92
10,01 - 20%		7,64	15,72
20,01 - 30%		13,01	25,32
30,01 - 40%		17,89	35,21
40,01 - 50%		24,33	45,32
50,01 - 60%		24,86	54,93
60,01 - 70%		8,96	63,48
70,01 - 80%		1,20	71,14
80,01 - 90%			21,50
90,01 - 100%			5,99
Medio ponderado		42,17	67,83
Mínimo		0,05	0,08
Máximo		74,03	98,81

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,17%	0,32%	0,25%	0,56%
Tasa anual equivalente	2,82%	2,05%	3,77%	3,00%	6,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,84%	9,70%
Aragón	1,50%	1,73%
Asturias	2,24%	2,04%
Canarias	4,12%	3,86%
Cantabria	2,53%	2,61%
Castilla y León	4,74%	4,86%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,38%
Cataluña	23,08%	21,63%
Comunidad Valenciana	7,28%	7,40%
Extremadura	0,43%	0,52%
Galicia	3,54%	3,28%
Islas Baleares	1,75%	1,72%
La Rioja	0,27%	0,34%
Madrid	26,92%	28,89%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	1,60%	1,67%
Navarra	0,54%	0,50%
País Vasco	7,12%	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	163	36.089,93	2.998,51	0,00	39.088,44	7,86	8.064.002,59	8.103.091,03	53,40	35,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	32.320,44	4.330,82	0,00	36.651,26	7,37	2.618.680,64	2.655.331,90	17,50	38,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	17.078,79	2.593,84	0,00	19.672,63	3,96	1.078.834,36	1.098.506,99	7,24	43,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	28.994,45	3.814,66	0,00	32.809,11	6,60	945.149,41	977.958,52	6,45	36,82
De > 6 a < 12 Meses	16	36.536,03	7.198,18	0,00	43.734,21	8,79	720.185,41	763.919,62	5,03	43,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	46.483,74	7.363,76	0,00	53.847,50	10,83	377.805,35	431.652,85	2,84	41,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	26.434,63	3.016,25	0,00	29.450,88	5,92	91.418,33	120.869,21	0,80	21,16
De ≥ 2 Años	17	190.051,22	51.974,84	0,00	242.026,06	48,67	780.196,39	1.022.222,45	6,74	44,84
Subtotal	289	413.989,23	83.290,86	0,00	497.280,09	100,00	14.676.272,48	15.173.552,57	100,00	37,49
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	289	413.989,23	83.290,86	0,00	497.280,09		14.676.272,48	15.173.552,57		37,49