

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/03/2004

NIF
V83923425

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

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Deutsche Bank AG
Société Générale
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Deutsche Bank AG
Société Générale
CDC IXIS Capital Markets
EBN Banco
Dexia Bank
Fortis Bank
InverCaixa
Bankinter

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Préstamo 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

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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313548002	09/03/2004 10.293	37.205,67 382.957.961,31 37,21%	100.000,00 1.029.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3430% 15/06/2011 127.693993 Bruto 103.432134 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0313548010	09/03/2004 214	77.468,54 16.578.267,56 77,47%	100.000,00 21.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,480% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6530% 15/06/2011 327.252936 Bruto 265,074878 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2 AA-	A2 A
Serie C ES0313548028	09/03/2004 193	77.307,99 14.920.442,07 77,31%	100.000,00 19.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1730% 15/06/2011 429.308448 Bruto 347,739843 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3 A-	Baa3 BBB
Total		414.456.670,94 1.070.000.000,00							

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	6,82	5,90	5,22	4,64	4,11	3,70	3,39	3,11
		Amort. final	Fecha	07/01/2018	04/02/2017	02/06/2016	01/11/2015	24/04/2015	25/11/2014	04/08/2014	24/04/2014
		Amort. final	Fecha	11,76	10,26	9,26	8,26	7,26	6,51	6,01	5,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,05	7,14	6,38	5,74	5,20	4,74	4,35	4,00
		Amort. final	Fecha	01/04/2019	03/05/2018	30/07/2017	09/12/2016	26/05/2016	10/12/2015	18/07/2015	14/03/2015
		Amort. final	Fecha	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,88	5,94	5,26	4,67	4,14	3,73	3,42	3,14
		Amort. final	Fecha	26/01/2018	20/02/2017	17/06/2016	14/11/2015	05/05/2015	06/12/2014	14/08/2014	03/05/2014
		Amort. final	Fecha	11,76	10,26	9,26	8,26	7,26	6,51	6,01	5,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,20	6,43	5,79	5,24	4,78	4,38	4,03
		Amort. final	Fecha	24/04/2019	24/05/2018	17/08/2017	26/12/2016	10/06/2016	23/12/2015	30/07/2015	25/03/2015
		Amort. final	Fecha	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,88	5,94	5,26	4,67	4,14	3,73	3,42	3,14
		Amort. final	Fecha	26/01/2018	20/02/2017	17/06/2016	14/11/2015	05/05/2015	06/12/2014	14/08/2014	03/05/2014
		Amort. final	Fecha	11,76	10,26	9,26	8,26	7,26	6,51	6,01	5,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,20	6,43	5,79	5,24	4,78	4,38	4,03
		Amort. final	Fecha	24/04/2019	24/05/2018	17/08/2017	26/12/2016	10/06/2016	23/12/2015	30/07/2015	25/03/2015
		Amort. final	Fecha	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77

* 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	92,40%	382.957.961,31	10,60%	96,20%	1.029.300.000,00
Serie B	4,00%	16.578.267,56	6,60%	2,00%	21.400.000,00
Serie C	3,60%	14.920.442,07	3,00%	1,80%	19.300.000,00
Emisión de Bonos		414.456.670,94			1.070.000.000,00
Fondo de Reserva	3,00%	12.433.700,13		1,50%	16.050.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.399.474,26	1,190%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.448.313,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		315.834,00	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.558.924,86	7,350%
Préstamo Subordinado C/P		874.775,27	
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		6.840	12.377
Principal			
Pendiente vencimiento		408.153.412,36	1.070.001.023,98
Medio		59.671,55	86.450,76
Mínimo		35,82	19.271,74
Máximo		256.661,53	300.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,13%	3,02%
Mínimo		1,40%	2,36%
Máximo		3,92%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		204	272
Mínimo		04/05/2011	01/04/2005
Máximo		31/03/2038	31/03/2038
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%		1,89	6,68
10,01 - 20%		6,55	15,70
20,01 - 30%		10,46	25,33
30,01 - 40%		14,31	35,18
40,01 - 50%		14,92	44,93
50,01 - 60%		11,89	54,64
60,01 - 70%		19,47	65,68
70,01 - 80%		16,77	73,98
80,01 - 90%		3,74	82,43
90,01 - 100%			11,48
Medio ponderado		50,32	64,29
Mínimo		0,01	0,37
Máximo		86,35	99,77

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/03/2004

NIF
V83923425

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

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Deutsche Bank
Bankinter
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Deutsche Bank AG
Société Générale
CDC IXIS Capital Markets
EBN Banco
Dexia Bank
Fortis Bank
InverCaixa
Bankinter

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Préstamo 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	0,28%	0,29%	0,45%	0,42%	0,69%
Tasa anual equivalente	3,34%	3,39%	5,23%	4,88%	7,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,78%	9,01%
Aragón	1,64%	1,72%
Asturias	1,97%	1,98%
Canarias	2,66%	2,95%
Cantabria	2,47%	2,65%
Castilla y León	4,49%	4,31%
Castilla-La Mancha	2,13%	1,89%
Cataluña	19,26%	17,53%
Comunidad Valenciana	8,40%	10,69%
Extremadura	0,75%	0,64%
Galicia	3,41%	3,11%
Islas Baleares	1,67%	1,72%
La Rioja	0,10%	0,17%
Madrid	25,62%	26,23%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	1,92%	2,03%
Navarra	0,41%	0,59%
País Vasco	14,32%	12,75%

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	191	46.122,32	8.406,89	0,00	54.529,21	17,55	11.564.987,85	11.619.517,06	64,64	37,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	30.837,51	7.737,94	0,00	38.575,45	12,42	2.999.302,22	3.037.877,67	16,90	38,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	26.018,65	6.276,72	0,00	32.295,37	10,39	1.401.913,62	1.434.208,99	7,98	39,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	31.169,25	6.568,77	0,00	37.738,02	12,15	860.031,57	897.769,59	4,99	31,30
De > 6 a < 12 Meses	5	11.766,27	3.441,34	0,00	15.207,61	4,89	155.332,72	170.540,33	0,95	40,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	23.389,23	9.226,02	0,00	32.615,25	10,50	315.204,40	347.819,65	1,93	62,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	18.556,14	7.208,27	0,00	25.764,41	8,29	183.234,53	208.998,94	1,16	42,80
De ≥ 2 Años	5	51.454,69	22.536,31	0,00	73.991,00	23,81	184.777,42	258.768,42	1,44	51,01
Subtotal	296	239.314,06	71.402,26	0,00	310.716,32	100,00	17.664.784,33	17.975.500,65	100,00	38,10
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	296	239.314,06	71.402,26	0,00	310.716,32		17.664.784,33	17.975.500,65		38,10