

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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)

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	36.296,16 373.596.374,88 36,30%	100.000,00 1.029.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6410% 15/09/2011 152,213996 Bruto 123,293337 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0313548010	09/03/2004 214	75.574,79 16.173.005,06 75,57%	100.000,00 21.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,480% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9510% 15/09/2011 376,807506 Bruto 305,214080 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	75.418,16 14.555.704,88 75,42%	100.000,00 19.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,4710% 15/09/2011 476,248921 Bruto 385,761626 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3 A-	Baa3 BBB
Total		404.325.084,82	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	6,80	5,92	5,17	4,58	4,11	3,70	3,32	3,03	
		Amort. final	Fecha	30/03/2018	16/05/2017	15/08/2016	10/01/2016	25/07/2015	23/02/2015	07/10/2014	25/06/2014	
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,51	5,75	5,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,08	7,15	6,39	5,74	5,19	4,73	4,32	3,98	
		Amort. final	Fecha	10/07/2019	08/08/2018	01/11/2017	10/03/2017	22/08/2016	05/03/2016	10/10/2015	05/06/2015	
		Amort. final	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,80	5,92	5,17	4,58	4,11	3,70	3,32	3,03	
		Amort. final	Fecha	30/03/2018	16/05/2017	15/08/2016	10/01/2016	25/07/2015	23/02/2015	07/10/2014	25/06/2014	
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,51	5,75	5,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,08	7,15	6,39	5,74	5,19	4,73	4,32	3,98	
		Amort. final	Fecha	10/07/2019	08/08/2018	01/11/2017	10/03/2017	22/08/2016	05/03/2016	10/10/2015	05/06/2015	
		Amort. final	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,80	5,92	5,17	4,58	4,11	3,70	3,32	3,03	
		Amort. final	Fecha	30/03/2018	16/05/2017	15/08/2016	10/01/2016	25/07/2015	23/02/2015	07/10/2014	25/06/2014	
		Amort. final	Años	11,51	10,26	9,01	8,01	7,26	6,51	5,75	5,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,08	7,15	6,39	5,74	5,19	4,73	4,32	3,98	
		Amort. final	Fecha	10/07/2019	08/08/2018	01/11/2017	10/03/2017	22/08/2016	05/03/2016	10/10/2015	05/06/2015	
		Amort. final	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	

* 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%	373.596.374,88	10,60%	96,20%	1.029.300.000,00
Serie B	4,00%	16.173.005,06	6,60%	2,00%	21.400.000,00
Serie C	3,60%	14.555.704,88	3,00%	1,80%	19.300.000,00
Emisión de Bonos		404.325.084,82			1.070.000.000,00
Fondo de Reserva	3,00%	12.129.752,54		1,50%	16.050.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.965.999,99	1,490%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.673.055,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	272.648,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		11.309.198,05	7,250%
Préstamo Subordinado C/P		820.554,49	
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		6.771	12.377
Principal			
Pendiente vencimiento		401.319.446,87	1.070.001.023,98
Medio		59.270,34	86.450,76
Mínimo		125,52	19.271,74
Máximo		255.446,09	300.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,27%	3,02%
Mínimo		1,58%	2,36%
Máximo		4,09%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		203	272
Mínimo		02/07/2011	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%		1,91	6,70
10,01 - 20%		6,66	15,68
20,01 - 30%		10,50	25,24
30,01 - 40%		14,31	35,03
40,01 - 50%		15,29	44,91
50,01 - 60%		12,03	54,78
60,01 - 70%		19,84	65,66
70,01 - 80%		16,05	73,93
80,01 - 90%		3,41	82,26
90,01 - 100%			11,48
Medio ponderado		49,99	64,29
Mínimo		0,04	0,37
Máximo		85,98	99,77

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	0,36%	0,27%	0,29%	0,38%	0,68%
Tasa anual equivalente	4,18%	3,22%	3,38%	4,47%	7,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,76%	9,01%
Aragón	1,64%	1,72%
Asturias	1,96%	1,98%
Canarias	2,65%	2,95%
Cantabria	2,48%	2,65%
Castilla y León	4,50%	4,31%
Castilla-La Mancha	2,13%	1,89%
Cataluña	19,35%	17,53%
Comunidad Valenciana	8,36%	10,69%
Extremadura	0,76%	0,64%
Galicia	3,40%	3,11%
Islas Baleares	1,68%	1,72%
La Rioja	0,10%	0,17%
Madrid	25,66%	26,23%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	1,92%	2,03%
Navarra	0,39%	0,59%
País Vasco	14,28%	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	199	47.121,00	9.491,06	0,00	56.612,06	16,35	12.402.259,85	12.458.871,91	64,35	41,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	28.104,58	8.106,55	0,00	36.211,13	10,45	3.056.401,17	3.092.612,30	15,97	39,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	27.841,12	7.042,70	0,00	34.883,82	10,07	1.520.881,32	1.555.765,14	8,04	36,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	35.520,95	9.609,42	0,00	45.130,37	13,03	1.101.922,20	1.147.052,57	5,92	40,65
De > 6 a < 12 Meses	6	19.972,65	3.920,66	0,00	23.893,31	6,90	223.867,82	247.761,13	1,28	22,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	27.731,92	8.995,19	0,00	36.727,11	10,60	278.402,02	315.129,13	1,63	54,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	16.875,34	8.635,79	0,00	25.511,13	7,37	224.773,93	250.285,06	1,29	62,91
De ≥ 2 Años	7	61.932,97	25.450,84	0,00	87.383,81	25,23	205.768,88	293.152,69	1,51	41,94
Subtotal	309	265.100,53	81.252,21	0,00	346.352,74	100,00	19.014.277,19	19.360.629,93	100,00	40,68
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	309	265.100,53	81.252,21	0,00	346.352,74		19.014.277,19	19.360.629,93		40,68