

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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
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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313548002	09/03/2004 10.293	34.441,99 354.511.403,07 34,44%	100.000,00 1.029.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5960% 15/03/2012 138,950468 Bruto 112,549879 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2012 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0313548010	09/03/2004 214	71.714,09 15.346.815,26 71,71%	100.000,00 21.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,480% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9060% 15/03/2012 345,514502 Bruto 279,866747 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	71.565,46 13.812.133,78 71,57%	100.000,00 19.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,4260% 15/03/2012 438,867232 Bruto 355,482458 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3 A-	Baa3 BBB
Total		383.670.352,11	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	6,60	5,75	5,02	4,50	4,05	3,64	3,33	3,05	
		Amort. final	Fecha	19/07/2018	13/09/2017	19/12/2016	14/06/2016	31/12/2015	03/08/2015	13/04/2015	01/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,96	7,07	6,33	5,71	5,18	4,73	4,33	3,99	
		Amort. final	Fecha	26/11/2019	08/01/2019	13/04/2018	28/08/2017	16/02/2017	03/09/2016	14/04/2016	12/12/2015	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
		Amort. final	Fecha	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,60	5,75	5,02	4,50	4,05	3,64	3,33	3,05	
		Amort. final	Fecha	19/07/2018	13/09/2017	19/12/2016	14/06/2016	31/12/2015	03/08/2015	13/04/2015	01/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,96	7,07	6,33	5,71	5,18	4,73	4,33	3,99	
		Amort. final	Fecha	26/11/2019	08/01/2019	13/04/2018	28/08/2017	16/02/2017	03/09/2016	14/04/2016	12/12/2015	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
		Amort. final	Fecha	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,60	5,75	5,02	4,50	4,05	3,64	3,33	3,05	
		Amort. final	Fecha	19/07/2018	13/09/2017	19/12/2016	14/06/2016	31/12/2015	03/08/2015	13/04/2015	01/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,96	7,07	6,33	5,71	5,18	4,73	4,33	3,99	
		Amort. final	Fecha	26/11/2019	08/01/2019	13/04/2018	28/08/2017	16/02/2017	03/09/2016	14/04/2016	12/12/2015	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
		Amort. final	Fecha	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037

* 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 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%	354.511.403,07	10,60%	96,20%	1.029.300.000,00	5,30%
Serie B	4,00%	15.346.815,26	6,60%	2,00%	21.400.000,00	3,30%
Serie C	3,60%	13.812.133,78	3,00%	1,80%	19.300.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		383.670.352,11			1.070.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,00%	11.510.110,56		1,50%	16.050.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.866.815,41	1,440%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.044.985,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	291.113,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		10.618.495,52	7,050%
Préstamo Subordinado C/P		891.615,04	
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		6.513	12.377
Principal			
Pendiente vencimiento		375.714.358,92	1.070.001.023,98
Medio		57.686,84	86.450,76
Mínimo		121,83	19.271,74
Máximo		251.490,86	300.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,62%	3,02%
Mínimo		1,90%	2,36%
Máximo		5,50%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		198	272
Mínimo		03/02/2012	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/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		1,94	6,66
10,01 - 20%		7,14	15,52
20,01 - 30%		10,99	25,19
30,01 - 40%		14,97	35,14
40,01 - 50%		14,97	45,00
50,01 - 60%		12,61	54,94
60,01 - 70%		21,19	65,50
70,01 - 80%		14,10	74,07
80,01 - 90%		1,89	82,02
90,01 - 100%			11,48
Medio ponderado		48,91	64,29
Mínimo		0,00	0,37
Máximo		84,68	99,77

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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
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	0,30%	0,42%	0,35%	0,32%	0,66%
Tasa anual equivalente	3,51%	4,91%	4,08%	3,81%	7,61%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	8,78%	9,01%		
Aragón	1,65%	1,72%		
Asturias	1,97%	1,98%		
Canarias	2,61%	2,95%		
Cantabria	2,45%	2,65%		
Castilla y León	4,48%	4,31%		
Castilla-La Mancha	2,18%	1,89%		
Cataluña	19,49%	17,53%		
Comunidad Valenciana	8,12%	10,69%		
Extremadura	0,76%	0,64%		
Galicia	3,36%	3,11%		
Islas Baleares	1,72%	1,72%		
La Rioja	0,10%	0,17%		
Madrid	25,71%	26,23%		
Melilla	0,00%	0,00%		
Murcia	1,92%	2,03%		
Navarra	0,38%	0,59%		
País Vasco	14,33%	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	212	47.726,60	10.898,51	0,00	58.625,11	13,76	12.243.599,55	12.302.224,66	60,41	38,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	35.535,19	9.191,28	0,00	44.726,47	10,50	2.983.039,38	3.027.765,85	14,87	36,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	32.407,55	12.470,03	0,00	44.877,58	10,53	2.428.681,77	2.473.559,35	12,15	43,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	26.916,03	7.741,40	0,00	34.657,43	8,13	845.350,72	880.008,15	4,32	34,33
De > 6 a < 12 Meses	12	32.038,54	12.404,53	0,00	44.443,07	10,43	695.934,74	740.377,81	3,64	42,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	40.924,15	10.606,11	0,00	51.530,26	12,09	330.042,58	381.572,84	1,87	43,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	16.748,72	2.802,27	0,00	19.550,99	4,59	56.424,40	75.975,39	0,37	41,74
De ≥ 2 Años	9	89.778,79	37.969,88	0,00	127.748,67	29,98	355.885,36	483.634,03	2,37	48,77
Subtotal	344	322.075,57	104.084,01	0,00	426.159,58	100,00	19.938.958,50	20.365.118,08	100,00	38,85
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	344	322.075,57	104.084,01	0,00	426.159,58		19.938.958,50	20.365.118,08		38,85