

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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

Cuenta Tesorería Adicional
Calyon

Préstamo Subordinado
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Calyon

Depositorio Activos
Bankinter

Audidores 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"	Aa2sf 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+sf A	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	5,76	5,10	4,52	4,07	3,67	3,36	3,08	
		Amort. final	Años	19/07/2018	17/09/2017	19/01/2017	22/06/2016	09/01/2016	13/08/2015	25/04/2015	13/01/2015	
		Amort. final	Fecha	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,96	7,09	6,35	5,74	5,21	4,76	4,38	4,04	
		Amort. final	Años	28/11/2019	13/01/2019	21/04/2018	08/09/2017	28/02/2017	18/09/2016	29/04/2016	29/12/2015	
		Amort. final	Fecha	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,60	5,76	5,10	4,52	4,07	3,67	3,36	3,08	
		Amort. final	Años	19/07/2018	17/09/2017	19/01/2017	22/06/2016	09/01/2016	13/08/2015	25/04/2015	13/01/2015	
		Amort. final	Fecha	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,96	7,09	6,35	5,74	5,21	4,76	4,38	4,04	
		Amort. final	Años	28/11/2019	13/01/2019	21/04/2018	08/09/2017	28/02/2017	18/09/2016	29/04/2016	29/12/2015	
		Amort. final	Fecha	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,60	5,76	5,10	4,52	4,07	3,67	3,36	3,08	
		Amort. final	Años	19/07/2018	17/09/2017	19/01/2017	22/06/2016	09/01/2016	13/08/2015	25/04/2015	13/01/2015	
		Amort. final	Fecha	11,01	9,76	8,76	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,96	7,09	6,35	5,74	5,21	4,76	4,38	4,04	
		Amort. final	Años	28/11/2019	13/01/2019	21/04/2018	08/09/2017	28/02/2017	18/09/2016	29/04/2016	29/12/2015	
		Amort. final	Fecha	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	

* 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	17.102.697,20	1,270%	
Cuenta de Tesorería Adicional	6.610.054,34	1,270%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	975.452,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso	299.822,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		10.603.656,34	7,050%
Préstamo Subordinado C/P		906.454,22	
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	6.488	12.377
Principal		
Pendiente vencimiento	372.783.710,83	1.070.001.023,98
Medio	57.457,42	86.450,76
Mínimo	121,30	19.271,74
Máximo	250.939,75	300.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,65%	3,02%
Mínimo	2,06%	2,36%
Máximo	5,50%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	197	272
Mínimo	02/03/2012	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/V/T)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T	
0,01 - 10%	1,96	6,67	0,31	7,34
10,01 - 20%	7,24	15,50	2,21	15,99
20,01 - 30%	11,09	25,23	5,11	25,68
30,01 - 40%	14,73	35,10	8,44	35,59
40,01 - 50%	15,31	44,98	12,56	45,31
50,01 - 60%	12,89	55,03	16,33	55,28
60,01 - 70%	21,14	65,48	11,61	63,11
70,01 - 80%	13,92	74,05	2,87	78,61
80,01 - 90%	1,73	82,02	29,07	84,37
90,01 - 100%			11,48	93,82
Medio ponderado	48,77			64,29
Mínimo	0,04			0,37
Máximo	84,49			99,77

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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

Cuenta Tesorería Adicional
Calyon

Préstamo Subordinado
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Calyon

Depositario Activos
Bankinter

Audidores 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	0,21%	0,42%	0,35%	0,32%	0,65%
Tasa anual equivalente	2,45%	4,93%	4,10%	3,71%	7,56%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	8,78%	9,01%	
Aragón	1,62%	1,72%	
Asturias	1,97%	1,98%	
Canarias	2,60%	2,95%	
Cantabria	2,45%	2,65%	
Castilla y León	4,49%	4,31%	
Castilla-La Mancha	2,18%	1,89%	
Cataluña	19,49%	17,53%	
Comunidad Valenciana	8,08%	10,69%	
Extremadura	0,76%	0,64%	
Galicia	3,35%	3,11%	
Islas Baleares	1,72%	1,72%	
La Rioja	0,10%	0,17%	
Madrid	25,75%	26,23%	
Melilla	0,00%	0,00%	
Murcia	1,91%	2,03%	
Navarra	0,38%	0,59%	
País Vasco	14,36%	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	238	59.126,14	13.692,59	0,00	72.818,73	16,80	14.031.845,50	14.104.664,23	65,55	38,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	32.364,54	8.662,28	0,00	41.026,82	9,46	2.839.817,36	2.880.844,18	13,39	37,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	28.123,08	9.460,52	0,00	37.583,60	8,67	1.801.848,23	1.839.431,83	8,55	37,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	22.108,79	9.406,29	0,00	31.515,08	7,27	1.002.933,79	1.034.448,87	4,81	44,72
De > 6 a < 12 Meses	11	27.350,78	12.132,30	0,00	39.483,08	9,11	659.877,37	699.360,45	3,25	44,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	40.558,44	9.821,29	0,00	50.379,73	11,62	308.720,31	359.100,04	1,67	40,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	7.197,63	1.935,68	0,00	9.133,31	2,11	30.817,56	39.950,87	0,19	31,31
De ≥ 2 Años	10	109.716,66	41.812,51	0,00	151.529,17	34,96	409.120,61	560.649,78	2,61	47,77
Subtotal	360	326.546,06	106.923,46	0,00	433.469,52	100,00	21.084.980,73	21.518.450,25	100,00	38,98
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	360	326.546,06	106.923,46	0,00	433.469,52		21.084.980,73	21.518.450,25		38,98