

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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	33.396,40 343.749.145,20 33,40%	100.000,00 1.029.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0460% 15/06/2012 89,272288 Bruto 72,310553 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2012 "Pass-Through"	Aa2sf AAA	Aaa AAA
Serie B ES0313548010	09/03/2004 214	69.536,99 14.880.915,86 69,54%	100.000,00 21.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,480% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3560% 15/06/2012 240,968849 Bruto 195,184768 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2 A+sf	A2 A
Serie C ES0313548028	09/03/2004 193	69.392,87 13.392.823,91 69,39%	100.000,00 19.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8760% 15/06/2012 332,684839 Bruto 269,474720 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3 A-	Baa3 BBB
Total		372.022.884,97	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						
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Vida media	Años	6,55	5,69	5,02	4,43	3,97	3,55	3,24
	Amort. final	Fecha	29/09/2018	21/11/2017	21/03/2017	17/08/2016	02/03/2016	02/10/2015	11/06/2015	27/02/2015
		Años	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,51	5,00
		Fecha	15/12/2022	15/09/2021	15/09/2020	15/09/2019	15/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/03/2017
		Años	7,95	7,06	6,32	5,69	5,15	4,70	4,30	3,96
		Fecha	23/02/2020	04/04/2019	07/07/2018	20/11/2017	09/05/2017	23/11/2016	02/07/2016	28/02/2016
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
		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
		Vida media	Años	6,55	5,69	5,02	4,43	3,97	3,55	3,24
		Fecha	29/09/2018	21/11/2017	21/03/2017	17/08/2016	02/03/2016	02/10/2015	11/06/2015	27/02/2015
		Amort. final	Años	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,51
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	15/12/2022	15/09/2021	15/09/2020	15/09/2019	15/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/03/2017
		Años	7,95	7,06	6,32	5,69	5,15	4,70	4,30	3,96
		Fecha	23/02/2020	04/04/2019	07/07/2018	20/11/2017	09/05/2017	23/11/2016	02/07/2016	28/02/2016
		Amort. final	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	5,69	5,02	4,43	3,97	3,55	3,24
		Fecha	29/09/2018	21/11/2017	21/03/2017	17/08/2016	02/03/2016	02/10/2015	11/06/2015	27/02/2015
		Amort. final	Años	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,51
		Fecha	15/12/2022	15/09/2021	15/09/2020	15/09/2019	15/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/03/2017
		Años	7,95	7,06	6,32	5,69	5,15	4,70	4,30	3,96
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	23/02/2020	04/04/2019	07/07/2018	20/11/2017	09/05/2017	23/11/2016	02/07/2016	28/02/2016
		Amort. final	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
		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
		Vida media	Años	6,55	5,69	5,02	4,43	3,97	3,55	3,24
		Fecha	29/09/2018	21/11/2017	21/03/2017	17/08/2016	02/03/2016	02/10/2015	11/06/2015	27/02/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	10,76	9,51	8,51	7,51	6,76	6,00	5,51
		Fecha	15/12/2022	15/09/2021	15/09/2020	15/09/2019	15/12/2018	15/03/2018	15/09/2017	15/03/2017
		Años	7,95	7,06	6,32	5,69	5,15	4,70	4,30	3,96
		Fecha	23/02/2020	04/04/2019	07/07/2018	20/11/2017	09/05/2017	23/11/2016	02/07/2016	28/02/2016
		Amort. final	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77

* 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%	343.749.145,20	10,60%	96,20%	1.029.300.000,00
Serie B	4,00%	14.880.915,86	6,60%	2,00%	21.400.000,00
Serie C	3,60%	13.392.823,91	3,00%	1,80%	19.300.000,00
Emisión de Bonos		372.022.884,97			1.070.000.000,00
Fondo de Reserva	3,00%	11.160.686,55		1,50%	16.050.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.030.141,41	0,890%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.126.796,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	274.008,14		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		10.375.279,94	6,950%
Préstamo Subordinado C/P		785.406,61	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
		A la constitución
Número	6.448	12.377
Principal		
Pendiente vencimiento	369.603.266,61	1.070.001.023,98
Medio	57.320,61	86.450,76
Mínimo	1,89	19.271,74
Máximo	250.387,29	300.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,65%	3,02%
Mínimo	2,03%	2,36%
Máximo	5,50%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	197	272
Mínimo	03/04/2012	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)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	1,97	6,70	7,34
10,01 - 20%	7,36	15,53	15,99
20,01 - 30%	11,00	25,23	25,68
30,01 - 40%	14,81	35,08	35,59
40,01 - 50%	15,24	44,95	45,31
50,01 - 60%	13,14	55,00	55,28
60,01 - 70%	21,10	65,45	63,11
70,01 - 80%	13,74	73,98	78,61
80,01 - 90%	1,64	81,91	84,37
90,01 - 100%		11,48	93,82
Medio ponderado	48,64		64,29
Mínimo	0,00		0,37
Máximo	84,02		99,77

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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

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	0,26%	0,25%	0,35%	0,31%	0,65%
Tasa anual equivalente	3,07%	3,01%	4,09%	3,70%	7,51%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	8,79%	9,01%		
Aragón	1,62%	1,72%		
Asturias	1,97%	1,98%		
Canarias	2,61%	2,95%		
Cantabria	2,45%	2,65%		
Castilla y León	4,47%	4,31%		
Castilla-La Mancha	2,19%	1,89%		
Cataluña	19,51%	17,53%		
Comunidad Valenciana	8,03%	10,69%		
Extremadura	0,73%	0,64%		
Galicia	3,34%	3,11%		
Islas Baleares	1,73%	1,72%		
La Rioja	0,10%	0,17%		
Madrid	25,80%	26,23%		
Melilla	0,00%	0,00%		
Murcia	1,91%	2,03%		
Navarra	0,38%	0,59%		
País Vasco	14,37%	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	175	43.298,86	10.795,67	0,00	54.094,53	12,50	10.629.484,20	10.683.578,73	58,19	39,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	31.798,66	8.665,03	0,00	40.463,69	9,35	2.838.158,31	2.878.622,00	15,68	38,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	30.484,06	10.823,61	0,00	41.307,67	9,55	2.054.290,43	2.095.598,10	11,41	39,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	21.474,00	9.066,19	0,00	30.540,19	7,06	909.026,26	939.566,45	5,12	43,59
De > 6 a < 12 Meses	13	32.664,39	15.141,64	0,00	47.806,03	11,05	753.203,03	801.009,06	4,36	45,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	50.279,33	12.387,00	0,00	62.666,33	14,48	336.486,30	399.152,63	2,17	38,99
De ≥ 2 Años	10	112.913,98	42.844,70	0,00	155.758,68	36,00	405.923,29	561.681,97	3,06	47,86
Subtotal	298	322.913,28	109.723,84	0,00	432.637,12	100,00	17.926.571,82	18.359.208,94	100,00	39,79
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	298	322.913,28	109.723,84	0,00	432.637,12		17.926.571,82	18.359.208,94		39,79