

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313548002	09/03/2004 10.293	26.706,86 274.893.709,98 26,71%	100.000,00 1.029.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4740% 16/06/2014 31,999269 Bruto 25,279423 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/06/2014 "Pass-Through"	Baa1sf AA-sf	Aaa AAA
Serie B ES0313548010	09/03/2004 214	55.608,23 11.900.161,22 55,61%	100.000,00 21.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,480% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7840% 16/06/2014 110,203154 Bruto 87,060492 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba1sf A+sf	A2 A
Serie C ES0313548028	09/03/2004 193	55.492,98 10.710.145,14 55,49%	100.000,00 19.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3040% 16/06/2014 182,917194 Bruto 144,504583 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B1sf A-	Baa3 BBB
Total		297.504.016,34	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	5,39	4,72	4,21	3,75	3,41	3,10	2,90	2,62	
		Amort. final	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	
			Fecha	15/06/2022	15/06/2021	15/09/2020	15/12/2019	15/06/2019	15/12/2018	15/09/2018	15/03/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,14	6,43	5,83	5,31	4,86	4,47	4,13	3,84	
		Amort. final	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	
			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	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,39	4,72	4,21	3,75	3,41	3,10	2,90	2,62	
		Amort. final	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	
			Fecha	15/06/2022	15/06/2021	15/09/2020	15/12/2019	15/06/2019	15/12/2018	15/09/2018	15/03/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,14	6,43	5,83	5,31	4,86	4,47	4,13	3,84	
		Amort. final	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	
			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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,39	4,72	4,21	3,75	3,41	3,10	2,90	2,62	
		Amort. final	Años	8,25	7,25	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	
			Fecha	15/06/2022	15/06/2021	15/09/2020	15/12/2019	15/06/2019	15/12/2018	15/09/2018	15/03/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,14	6,43	5,83	5,31	4,86	4,47	4,13	3,84	
		Amort. final	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	
			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	

* 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%	274.893.709,98	11,20%	96,20%	1.029.300.000,00	5,30%
Serie B	4,00%	11.900.161,22	7,20%	2,00%	21.400.000,00	3,30%
Serie C	3,60%	10.710.145,14	3,60%	1,80%	19.300.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		297.504.016,34			1.070.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,60%	10.700.000,00		1,50%	16.050.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.807.433,29	0,300%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		878.451,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		95.858,34	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		10.700.000,00	6,140%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
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		5.620	12.377
Principal			
Pendiente vencimiento		290.693.239,69	1.070.001.023,98
Medio		51.724,78	86.450,76
Mínimo		61,20	19.271,74
Máximo		233.269,97	300.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		1,18%	3,02%
Mínimo		0,78%	2,36%
Máximo		4,83%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		181	272
Mínimo		04/06/2014	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%		3,00	6,93
10,01 - 20%		8,33	15,42
20,01 - 30%		12,48	25,37
30,01 - 40%		17,14	35,20
40,01 - 50%		16,01	45,04
50,01 - 60%		17,08	55,34
60,01 - 70%		19,79	64,39
70,01 - 80%		6,16	73,24
80,01 - 90%			29,07
90,01 - 100%			11,48
Medio ponderado		44,61	64,29
Mínimo		0,03	0,37
Máximo		78,40	99,77

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays

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	0,19%	0,18%	0,27%	0,23%	0,57%
Tasa anual equivalente	2,26%	2,18%	3,13%	2,78%	6,59%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	8,76%	9,01%	
Aragón	1,52%	1,72%	
Asturias	1,93%	1,98%	
Canarias	2,57%	2,95%	
Cantabria	2,43%	2,65%	
Castilla y León	4,42%	4,31%	
Castilla-La Mancha	2,21%	1,89%	
Cataluña	20,17%	17,53%	
Comunidad Valenciana	7,12%	10,69%	
Extremadura	0,73%	0,64%	
Galicia	3,27%	3,11%	
Islas Baleares	1,79%	1,72%	
La Rioja	0,10%	0,17%	
Madrid	25,89%	26,23%	
Melilla		0,00%	
Murcia	1,82%	2,03%	
Navarra	0,36%	0,59%	
País Vasco	14,90%	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	148	30.395,21	2.362,69	1.898,71	34.656,61	6,01	7.024.563,53	7.059.220,14	49,11	34,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	26.555,24	3.431,70	0,00	29.986,94	5,20	2.411.677,22	2.441.664,16	16,99	32,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	31.143,35	4.479,70	0,00	35.623,05	6,18	1.787.857,54	1.823.480,59	12,69	38,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	17.172,54	3.258,66	0,00	20.431,20	3,54	651.955,57	672.386,77	4,68	34,91
De > 6 a < 12 Meses	11	29.325,27	3.215,51	0,00	32.540,78	5,64	394.906,36	427.447,14	2,97	29,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	42.623,84	6.266,25	0,00	48.890,09	8,48	383.095,40	431.985,49	3,01	33,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	71.132,38	15.432,57	0,00	86.564,95	15,01	516.865,20	603.430,15	4,20	43,18
De ≥ 2 Años	16	223.991,21	63.091,03	788,27	287.870,51	49,93	625.730,57	913.601,08	6,36	51,22
Subtotal	274	472.339,04	101.538,11	2.686,98	576.564,13	100,00	13.796.651,39	14.373.215,52	100,00	35,52
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	274	472.339,04	101.538,11	2.686,98	576.564,13		13.796.651,39	14.373.215,52		35,52