

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

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 margen 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	15.910,50 163.766.776,50 15,91%	100.000,00 1.029.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2018 "Pass-Through"	Aa1 AA+sf	Aaa AAA
Serie B ES0313548010	09/03/2004 214	33.128,37 7.089.471,18 33,13%	100.000,00 21.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,480% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1530% 15/06/2018 12,953193 Bruto 10,492086 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aa3(sf) A+(sf)	A2 A
Serie C ES0313548028	09/03/2004 193	33.059,71 6.380.524,03 33,06%	100.000,00 19.300.000,00	Variable Euribor 3M+1,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6730% 15/06/2018 56,859028 Bruto 46,055813 Neto	15/12/2040 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa1(sf) BBB(sf)	Baa3 BBB
Total		177.236.771,71	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							
			0,08	0,17						
			% TACP Anual equivalente							
			1,00	2,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,20	3,00	2,81	2,77	2,59	2,41	2,38
		Amort. final	Años	25/05/2021	15/03/2021	04/01/2021	21/12/2020	15/10/2020	10/08/2020	31/07/2020
		Fecha	Años	4,00	3,76	3,51	3,51	3,25	3,00	2,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/03/2022	15/12/2021	15/09/2021	15/09/2021	15/06/2021	15/03/2021	15/12/2020
		Amort. final	Años	11/01/2024	01/10/2023	27/06/2023	28/03/2023	11/01/2023	24/10/2022	09/08/2022
		Fecha	Años	15,52	15,01	14,52	14,01	13,76	13,26	12,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,20	3,00	2,81	2,77	2,59	2,41	2,38
		Amort. final	Años	25/05/2021	15/03/2021	04/01/2021	21/12/2020	15/10/2020	10/08/2020	31/07/2020
		Fecha	Años	4,00	3,76	3,51	3,51	3,25	3,00	2,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/03/2022	15/12/2021	15/09/2021	15/09/2021	15/06/2021	15/03/2021	15/12/2020
		Amort. final	Años	15/03/2022	15/12/2021	15/09/2021	15/09/2021	15/06/2021	15/03/2021	15/12/2020
		Fecha	Años	10,81	10,51	10,25	10,01	9,55	9,36	9,21
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,05	11,89	11,76	11,66	11,23	11,15	11,10
		Amort. final	Años	30/03/2030	30/01/2030	14/12/2029	08/11/2029	02/06/2029	05/05/2029	16/04/2029
		Fecha	Años	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77	19,77
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037
		Amort. final	Años	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037	15/12/2037
		Fecha	Años	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%	163.766.776,50	13,64%	96,20%	1.029.300.000,00
Serie B	4,00%	7.089.471,18	9,64%	2,00%	21.400.000,00
Serie C	3,60%	6.380.524,03	6,04%	1,80%	19.300.000,00
Emisión de Bonos		177.236.771,71			1.070.000.000,00
Fondo de Reserva	6,04%	10.700.000,00		1,50%	16.050.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.872.937,36	-0,355%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		666.457,74	
Ints. cobrados ptes de ingreso		21.186,83	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		10.700.000,00	5,640%
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		
		A la constitución
Número	4.033	12.377
Principal		
Pendiente vencimiento	172.289.121,01	1.070.001.023,98
Medio	42.719,84	86.450,76
Mínimo	16,82	19.271,74
Máximo	196.537,26	300.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,45%	3,02%
Mínimo	0,05%	2,36%
Máximo	3,81%	5,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	151	272
Mínimo	04/06/2018	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%	4,69	6,72	0,31
10,01 - 20%	11,92	15,45	2,21
20,01 - 30%	19,51	25,35	5,11
30,01 - 40%	21,14	35,10	8,44
40,01 - 50%	19,48	45,24	12,56
50,01 - 60%	18,82	54,44	16,33
60,01 - 70%	4,25	62,55	11,61
70,01 - 80%			2,87
80,01 - 90%	0,07	81,35	29,07
90,01 - 100%			11,48
Medio ponderado	36,99		64,30
Mínimo	0,02		0,37
Máximo	2.545,30		99,77

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

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	0,33%	0,30%	0,37%	0,32%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,93%	3,55%	4,29%	3,75%	5,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,37%	9,01%
Aragón	1,34%	1,72%
Asturias	1,88%	1,99%
Canarias	2,35%	2,96%
Cantabria	2,25%	2,65%
Castilla y León	4,34%	4,31%
Castilla-La Mancha	2,34%	1,89%
Cataluña	21,39%	17,54%
Comunidad Valenciana	5,78%	10,69%
Extremadura	0,69%	0,65%
Galicia	3,00%	3,11%
Islas Baleares	1,95%	1,72%
La Rioja	0,06%	0,17%
Madrid	26,70%	26,23%
Melilla		0,00%
Murcia	1,63%	2,03%
Navarra	0,28%	0,60%
País Vasco	15,68%	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	90	23.167,87	593,19	2.686,98	26.448,04	4,62	4.292.588,53	4.319.036,57	59,11	29,83
De > 1 a = 2 Meses	16	9.942,36	295,04	0,00	10.237,40	1,79	430.568,89	440.806,29	6,03	18,90
De > 2 a = 3 Meses	7	6.921,93	295,42	0,00	7.217,35	1,26	246.568,24	253.785,59	3,47	30,17
De > 3 a = 6 Meses	9	16.211,15	835,39	0,00	17.046,54	2,98	433.289,61	450.336,15	6,16	39,88
De > 6 a < 12 Meses	8	20.481,08	1.247,48	0,00	21.728,56	3,80	302.248,18	323.976,74	4,43	28,21
De = 12 a < 18 Meses	3	15.196,32	829,00	0,00	16.025,32	2,80	128.501,25	144.526,57	1,98	43,45
De = 18 a < 24 Meses	3	31.047,50	1.522,59	0,00	32.570,09	5,69	137.061,56	169.631,65	2,32	36,75
De = 2 Años	26	382.311,42	58.531,91	0,00	440.843,33	77,05	764.121,05	1.204.964,38	16,49	38,37
Subtotal	162	505.279,63	64.150,02	2.686,98	572.116,63	100,00	6.734.947,31	7.307.063,94	100,00	30,62
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	162	505.279,63	64.150,02	2.686,98	572.116,63		6.734.947,31	7.307.063,94		30,62