

BANKINTER 18 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/11/2008

NIF
V85565604

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Entidad Directora y Suscriptora
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Agente Pago Bonos
Bankinter

Depositario Activos
Bankinter

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Préstamo Subordinado
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313401004	13/11/2008 14.047	84.013,84 1.180.142.410,48 84,01%	100.000,00 1.404.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9080% 24/10/2011 400,746017 Bruto 324,604274 Neto	23/01/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0313401012	13/11/2008 653	100.000,00 65.300.000,00 100,00%	100.000,00 65.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,1080% 24/10/2011 527,000000 Bruto 426,870000 Neto	23/01/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 A	Aa3 A
Serie C ES0313401020	13/11/2008 300	100.000,00 30.000.000,00 100,00%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 23.Ene/Abr/Jul/Oct	2,3080% 24/10/2011 577,000000 Bruto 467,370000 Neto	23/01/2052 Trimestral 23.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2 BBB	A2 BBB
Total		1.275.442.410,48	1.500.000.000,00						

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					
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,10	9,22	7,81	6,72	5,87	5,17
		Amort. final	Fecha	28/08/2022	11/10/2020	15/05/2019	10/04/2018	06/06/2017	23/09/2016
		Amort. final	Fecha	23,52	20,51	18,01	15,76	14,01	12,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01/2035	23,01/2032	23,07/2029	23,04/2027	23,07/2025	23,10/2023
		Amort. final	Fecha	23,01/2035	23,01/2032	23,07/2029	23,04/2027	23,07/2025	23,10/2023
		Amort. final	Fecha	23,04/2048	23,04/2048	23,04/2048	23,04/2048	23,04/2048	23,04/2048
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,69	14,04	11,97	10,31	9,03	7,94
		Amort. final	Fecha	27/03/2028	04/08/2025	09/07/2023	13/11/2021	31/07/2020	29/06/2019
		Amort. final	Fecha	23,52	20,51	18,01	15,76	14,01	12,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01/2035	23,01/2032	23,07/2029	23,04/2027	23,07/2025	23,10/2023
		Amort. final	Fecha	23,01/2035	23,01/2032	23,07/2029	23,04/2027	23,07/2025	23,10/2023
		Amort. final	Fecha	23,04/2048	23,04/2048	23,04/2048	23,04/2048	23,04/2048	23,04/2048
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,69	14,04	11,97	10,31	9,03	7,94
		Amort. final	Fecha	27/03/2028	04/08/2025	09/07/2023	13/11/2021	31/07/2020	29/06/2019
		Amort. final	Fecha	23,52	20,51	18,01	15,76	14,01	12,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01/2035	23,01/2032	23,07/2029	23,04/2027	23,07/2025	23,10/2023
		Amort. final	Fecha	23,01/2035	23,01/2032	23,07/2029	23,04/2027	23,07/2025	23,10/2023
		Amort. final	Fecha	23,04/2048	23,04/2048	23,04/2048	23,04/2048	23,04/2048	23,04/2048

* 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	92,53%	1.180.142.410,48	10,91%	1.404.700.000,00	9,35%
Serie B	5,12%	65.300.000,00	5,79%	65.300.000,00	5,00%
Serie C	2,35%	30.000.000,00	3,44%	30.000.000,00	3,00%
Emisión de Bonos		1.275.442.410,48		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva		43.834.060,73	3,00%	45.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		63.843.167,03	1,630%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.815.935,16	
Ints. cobrados ptes de ingreso		690.075,31	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		45.000.000,00	3,610%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		99.781,04	3,610%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		124.726,26	3,610%

Activos titulizados: Préstamos y créditos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
		A la constitución
Número	8.227	8.664
Principal	Pendiente vencimiento	1.262.556.802,18
	Medio	153.465,03
	Mínimo	1.143,17
	Máximo	940.369,55
Interés nominal	Medio ponderado	2,17%
	Mínimo	1,60%
	Máximo	4,18%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	312
	Mínimo	18/10/2011
	Máximo	12/07/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año		100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,53	7,56	8,28
10,01 - 20%	3,09	15,76	1,89
20,01 - 30%	6,45	25,51	4,58
30,01 - 40%	11,50	35,32	9,03
40,01 - 50%	16,84	45,31	13,61
50,01 - 60%	21,36	55,07	19,52
60,01 - 70%	20,77	64,86	21,31
70,01 - 80%	17,85	73,48	27,04
80,01 - 90%	1,14	84,98	1,76
90,01 - 100%	0,46	93,53	1,09
Medio ponderado		53,62	58,62
Mínimo		0,47	4,13
Máximo		96,25	99,93

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/11/2008

NIF
V85565604

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Entidad Directora y Suscriptora
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Agente Pago Bonos
Bankinter

Depositario Activos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Préstamo Subordinado
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	0,24%	0,19%	0,18%	0,22%	0,23%
Tasa anual equivalente	2,88%	2,20%	2,12%	2,61%	2,68%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	14,10%	14,06%		
Aragón	1,40%	1,45%		
Asturias	1,05%	1,10%		
Canarias	4,14%	4,19%		
Cantabria	1,78%	1,80%		
Castilla y León	3,54%	3,65%		
Castilla-La Mancha	4,22%	4,23%		
Cataluña	20,62%	19,89%		
Ceuta	0,02%	0,02%		
Comunidad Valenciana	13,37%	13,54%		
Extremadura	1,07%	1,15%		
Galicia	2,35%	2,45%		
Islas Baleares	4,13%	4,04%		
La Rioja	0,42%	0,42%		
Madrid	18,12%	18,32%		
Murcia	2,86%	2,82%		
Navarra	0,69%	0,70%		
País Vasco	6,12%	6,16%		

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	243	73.078,83	26.922,20	0,00	100.001,03	7,02	36.486.853,75	36.586.854,78	51,17	48,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	84	68.662,38	38.187,02	0,00	106.849,40	7,50	13.031.404,55	13.138.253,95	18,38	51,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	38.810,81	21.223,36	0,00	60.034,17	4,21	4.528.176,16	4.588.210,33	6,42	58,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	59.834,78	33.997,79	0,00	93.832,57	6,59	4.219.586,04	4.313.418,61	6,03	57,19
De > 6 a < 12 Meses	24	115.130,89	69.441,49	0,00	184.572,38	12,95	4.374.104,59	4.558.676,97	6,38	60,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	94.989,62	59.394,44	0,00	154.384,06	10,83	1.964.621,34	2.119.005,40	2,96	61,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	174.358,82	110.192,59	0,00	284.551,41	19,97	2.585.988,95	2.870.540,36	4,01	63,23
De ≥ 2 Años	20	238.821,50	201.863,35	0,00	440.684,85	30,93	2.881.992,82	3.322.677,67	4,65	67,38
Subtotal	450	863.687,63	561.222,24	0,00	1.424.909,87	100,00	70.072.728,20	71.497.638,07	100,00	52,39
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	450	863.687,63	561.222,24	0,00	1.424.909,87		70.072.728,20	71.497.638,07		52,39