

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Aseguradores y Colocadores Bonos
Société Générale

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

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	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	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	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
		% TACP Anual equivalente	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	3,01	2,81	2,77	2,59	2,41	2,38	2,20
		Amort. final	Años	4,00	3,76	3,51	3,51	3,25	3,00	3,00	2,76
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,85	5,56	5,29	5,04	4,83	4,61	4,40	4,23	
	Amort. final	Años	15,03/2022	15,12/2021	15,09/2021	15,09/2021	15,06/2021	15,03/2021	15,03/2021	15,12/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	3,01	2,81	2,77	2,59	2,41	2,38	2,20
		Amort. final	Años	4,00	3,76	3,51	3,51	3,25	3,00	3,00	2,76
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,84	10,53	10,25	10,01	9,54	9,35	9,18	8,78	
	Amort. final	Años	15,06/2035	15,03/2035	15,09/2034	15,06/2034	15,12/2033	15,06/2033	15,12/2032	15,09/2032	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	3,01	2,81	2,77	2,59	2,41	2,38	2,20
		Amort. final	Años	4,00	3,76	3,51	3,51	3,25	3,00	3,00	2,76
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,08	11,91	11,77	11,66	11,21	11,13	11,07	10,64	
	Amort. final	Años	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	92,40%	163.766.776,50	13,64%	96,20%	5,30%
Serie B	4,00%	7.089.471,18	9,64%	2,00%	3,30%
Serie C	3,60%	6.380.524,03	6,04%	1,80%	1,50%
Emisión de Bonos		177.236.771,71		1.070.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,04%	10.700.000,00		1,50%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.584.715,51	-0,348%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		813.111,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		27.404,12	
Pasivo	Disponible	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			
		Actual	A la constitución
Número		4.055	12.377
Principal			
Pendiente vencimiento		174.360.686,19	1.070.001.023,98
Medio		42.998,94	86.450,76
Mínimo		17,25	19,27
Máximo		197.339,69	300.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		0,46%	3,02%
Mínimo		0,05%	2,36%
Máximo		3,81%	5,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		152	272
Mínimo		09/05/2018	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/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	4,66	6,74	0,31
10,01 - 20%	12,05	15,52	2,21
20,01 - 30%	18,97	25,39	5,11
30,01 - 40%	21,24	35,07	8,44
40,01 - 50%	19,14	45,21	12,56
50,01 - 60%	19,30	54,51	16,33
60,01 - 70%	4,45	62,70	11,61
70,01 - 80%			2,87
80,01 - 90%	0,07	81,80	29,07
90,01 - 100%			11,48
Medio ponderado	37,17		64,30
Mínimo	0,03		0,37
Máximo	2.588,85		99,77

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
 03/03/2004

NIF
 V83923425

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

Originador/Cedente Activos
 Bankinter

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,30%	0,37%	0,33%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,54%	3,56%	4,39%	3,93%	5,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,38%	9,01%
Aragón	1,34%	1,72%
Asturias	1,86%	1,99%
Canarias	2,35%	2,96%
Cantabria	2,25%	2,65%
Castilla y León	4,33%	4,31%
Castilla-La Mancha	2,33%	1,89%
Cataluña	21,36%	17,54%
Comunidad Valenciana	5,81%	10,69%
Extremadura	0,69%	0,65%
Galicia	3,03%	3,11%
Islas Baleares	1,95%	1,72%
La Rioja	0,06%	0,17%
Madrid	26,73%	26,23%
Melilla		0,00%
Murcia	1,63%	2,03%
Navarra	0,28%	0,60%
País Vasco	15,63%	12,75%

Administrador Activos
 Bankinter

Directores Emisión Bonos
 Deutsche Bank
 Bankinter
 Sociét Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
 Deutsche Bank AG
 Sociét Générale
 CDC IXIS Capital Markets
 EBN Banco
 Dexia Bank
 Fortis Bank
 InverCaixa
 Bankinter

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	91	23.995,44	661,79	2.686,98	27.344,21	4,79	3.977.059,25	4.004.403,46	56,20	26,32
De > 1 a = 2 Meses	13	10.811,56	343,53	0,00	11.155,09	1,95	470.931,24	482.086,33	6,77	20,45
De > 2 a = 3 Meses	9	6.797,56	400,21	0,00	7.197,77	1,26	343.789,93	350.987,70	4,93	34,05
De > 3 a = 6 Meses	7	15.954,86	864,28	0,00	16.819,14	2,94	440.898,62	457.717,76	6,42	39,78
De > 6 a < 12 Meses	10	23.363,14	1.049,00	0,00	24.412,14	4,27	253.780,20	278.192,34	3,90	23,22
De = 12 a < 18 Meses	4	16.158,18	949,73	0,00	17.107,91	2,99	159.589,46	176.697,37	2,48	38,64
De = 18 a < 24 Meses	3	30.111,24	1.476,93	0,00	31.588,17	5,53	137.997,82	169.585,99	2,38	36,74
De = 2 Años	26	377.468,11	58.292,62	0,00	435.760,73	76,26	769.996,44	1.205.757,17	16,92	38,40
Subtotal	163	504.660,09	64.038,09	2.686,98	571.385,16	100,00	6.554.042,96	7.125.428,12	100,00	28,49
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	163	504.660,09	64.038,09	2.686,98	571.385,16		6.554.042,96	7.125.428,12		28,49

Agente Pago Bonos
 Sociét Générale

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Sociét Générale

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)