

BANKINTER 11 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
28/11/2005

NIF
G84520899
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Bankinter
IXIS CIB
Fortis Bank
Merrill Lynch International

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankinter
IXIS CIB
Fortis Bank
Merrill Lynch International

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Cuenta Amortización
Bankinter

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 A1 ES0313714000	02/12/2005 300	0,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 21.Feb/May/Ago/Nov		21/05/2007 21/08/2048	Amortizada	Aaa AAA	
Serie A2 ES0313714018	02/12/2005 8.168	74.338,69 607.198.419,92	100.000,00 816.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 21.Feb/May/Ago/Nov	4.2600% 23/02/2009 826.894028 Bruto 678.053103 Neto	21/08/2048 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0313714026	02/12/2005 156	100.000,00 15.600.000,00	100.000,00 15.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Feb/May/Ago/Nov	4.4200% 23/02/2009 1.154.111110 Bruto 946.371110 Neto	21/08/2048 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Aa3 A	Aa3 A
Serie C ES0313714034	02/12/2005 153	100.000,00 15.300.000,00	100.000,00 15.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 21.Feb/May/Ago/Nov	4.6700% 23/02/2009 1.219.388889 Bruto 999.898889 Neto	21/08/2048 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa1 BBB-	Baa1 BBB-
Serie D ES0313714042	02/12/2005 98	100.000,00 9.800.000,00	100.000,00 9.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,250% 21.Feb/May/Ago/Nov	6.3700% 23/02/2009 1.663.277778 Bruto 1.363.887778 Neto	21/08/2048 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba3 BB-	Ba3 BB-
Serie E ES0313714059	02/12/2005 125	100.000,00 12.500.000,00	100.000,00 12.500.000,00	Variable Euribor 3M+3,900% 21.Feb/May/Ago/Nov	8.0200% 23/02/2009 2.094.111110 Bruto 1.717.171110 Neto	21/08/2048 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	Ca n.c.	Ca n.c.
Total		660.398.419,92	900.000.000,00						

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Depositario Activos
Bankinter

Audidores Fondo
Ernst&Young

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Años	% TACP Mensual						
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
Serie A2	Con amortización opcional *	11,16	24,02/2020	% TACP Anual equivalente						
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie B	Con amortización opcional *	14,55	15,07/2023	% TACP Anual equivalente						
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie C	Con amortización opcional *	15,27	15,07/2023	% TACP Anual equivalente						
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie D	Con amortización opcional *	15,27	15,07/2023	% TACP Anual equivalente						
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie E	Con amortización opcional *	15,51	15,07/2023	% TACP Anual equivalente						
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00

* 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)					
Clase	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC	Actual	% MC
Clase A	91,94%	607.198.419,92	8,21%	94,09%	846.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	3,33%		30.000.000,00
Serie A2	91,94%	607.198.419,92	90,76%		816.800.000,00
Serie B	2,36%	15.600.000,00	5,80%	1,73%	15.600.000,00
Serie C	2,32%	15.300.000,00	3,44%	1,70%	15.300.000,00
Serie D	1,48%	9.800.000,00	1,93%	1,09%	9.800.000,00
Serie E	1,89%	12.500.000,00	1,39%		12.500.000,00
Emisión de Bonos		660.398.419,92			900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,93%	12.500.000,00	1,41%		12.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.416.534,63	4,190%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.386.626,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.070.061,53		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		292.882,44	6,120%

BANKINTER 11 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/11/2005

NIF
G84520899
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/Cedente Activos
Bankinter

Administrador Activos
Bankinter

Directores Emisión Bonos
Bankinter
IXIS CIB
Fortis Bank
Merrill Lynch International

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankinter
IXIS CIB
Fortis Bank
Merrill Lynch International

Agente Pago Bonos
Bankinter

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bankinter

Cuenta Amortización
Bankinter

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Depositario Activos
Bankinter

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Créditos hipotecarios vivienda (PHs)

General			Actual	A la constitución
Número			5.361	6.213
Principal				
Pendiente vencimiento			636.660.719,77	887.508.156,19
Medio			118.757,83	142.846,96
Mínimo			49,27	230,46
Máximo			802.726,95	965.633,30
Interés nominal				
Medio ponderado			5,30%	2,80%
Mínimo			4,65%	2,45%
Máximo			7,10%	4,34%
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)			270	313
Mínimo			01/01/2009	19/03/2006
Máximo			13/05/2045	31/05/2040
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	% P/VT
0,01 - 10%	0,67	7,05	0,13	6,90
10,01 - 20%	2,75	15,92	1,04	16,54
20,01 - 30%	6,21	25,56	3,49	25,68
30,01 - 40%	11,74	35,42	7,18	35,46
40,01 - 50%	17,31	45,36	12,06	45,39
50,01 - 60%	21,41	55,23	18,70	55,12
60,01 - 70%	25,55	65,01	24,96	65,47
70,01 - 80%	14,35	72,67	32,45	75,21
Medio ponderado		52,95		60,15
Mínimo		0,02		0,27
Máximo		76,11		79,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,78%	0,77%	0,68%	0,69%	0,64%
Tasa anual equivalente	8,92%	8,81%	7,88%	7,95%	7,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,73%	10,69%
Aragón	2,22%	2,08%
Asturias	1,16%	1,25%
Canarias	4,54%	4,48%
Cantabria	1,02%	1,06%
Castilla y León	4,59%	4,80%
Castilla-La Mancha	4,76%	4,89%
Cataluña	16,95%	16,59%
Comunidad Valenciana	7,74%	7,54%
Extremadura	1,22%	1,15%
Galicia	3,31%	3,42%
Islas Baleares	4,15%	4,14%
La Rioja	0,20%	0,19%
Madrid	34,26%	34,72%
Murcia	1,21%	1,11%
Navarra	1,63%	1,52%
País Vasco	0,34%	0,37%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	50	10.329,78	13.379,02	0,00	23.708,80	18,39	6.236.998,05	6.260.706,85	56,31	49,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	10.753,38	26.011,74	0,00	36.765,12	28,52	3.435.976,08	3.472.741,20	31,23	62,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	1.475,82	5.085,41	0,00	6.561,23	5,09	376.374,20	382.935,43	3,44	56,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	1.494,29	4.888,65	0,00	6.382,94	4,95	235.516,55	241.899,49	2,18	75,65
De > 6 a < 12 Meses	3	18.991,02	23.276,67	0,00	42.267,69	32,79	586.507,36	628.775,05	5,66	56,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.389,43	10.832,43	0,00	13.221,86	10,26	118.487,70	131.709,56	1,18	57,92
Subtotal	78	45.433,72	83.473,92	0,00	128.907,64	100,00	10.989.859,94	11.118.767,58	100,00	54,30
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	78	45.433,72	83.473,92	0,00	128.907,64		10.989.859,94	11.118.767,58		54,30