

BANKINTER 11 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/11/2005

NIF
V84520899
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

Depositarario 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 Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0313714000	02/12/2005 300	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 30.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 21.Feb/May/Ago/Nov		21/05/2007 21/08/2048 21.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie A2 ES0313714018	02/12/2005 8.168	63.875,42 521.734.430,56 63,88%	100.000,00 816.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,8300% 23/08/2010 138,432230 Bruto 112,130106 Neto	21/08/2048 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA	
Serie B ES0313714026	02/12/2005 156	100.000,00 15.600.000,00 100,00%	100.000,00 15.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,9900% 23/08/2010 258,500000 Bruto 209,385000 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 15.300.000,00 100,00%	100.000,00 15.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 21.Feb/May/Ago/Nov	1,2400% 23/08/2010 323,777778 Bruto 262,260000 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 9.800.000,00 100,00%	100.000,00 9.800.000,00	Variable Euribor 3M+2,250% 21.Feb/May/Ago/Nov	2,9400% 23/08/2010 767,666667 Bruto 621,810000 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 12.500.000,00 100,00%	100.000,00 12.500.000,00	Variable Euribor 3M+3,900% 21.Feb/May/Ago/Nov	4,5900% 23/08/2010 1.198,500000 Bruto 970,785000 Neto	21/08/2048 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar Por reducción Fondo Reserva	Ca n.c.	Ca n.c.	
Total		574.934.430,56 900.000.000,00								

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 Fecha	% 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 A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	9,07 24/06/2019	7,74 23/02/2018	6,65 22/01/2017	5,82 23/03/2016	5,15 23/07/2015	4,57 25/12/2014	4,11 07/08/2014	3,73 20/02/2014	
	Amort. final Años Fecha	17,75 23/02/2028	15,75 23/02/2026	13,74 23/02/2024	12,24 23/08/2022	10,99 23/05/2021	9,74 23/02/2020	8,74 23/02/2019	7,98 23/05/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	9,69 02/04/2020	8,40 23/10/2018	7,36 10/08/2017	6,51 12/01/2016	5,81 20/03/2016	5,22 18/03/2015	4,73 19/02/2015	4,31 18/09/2014		
	Amort. final Años Fecha	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	11,25 26/08/2021	9,62 01/11/2020	8,28 09/08/2018	7,25 27/08/2017	6,41 27/10/2016	5,69 02/07/2016	5,11 07/07/2015	4,64 19/01/2015	
	Amort. final Años Fecha	17,75 23/02/2028	15,75 23/02/2026	13,74 23/02/2024	12,24 23/08/2022	10,99 23/05/2021	9,74 23/02/2020	8,74 23/02/2019	7,98 23/05/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	12,05 14/06/2022	10,48 18/11/2020	9,20 08/08/2019	8,14 20/07/2018	7,25 09/03/2017	6,53 25/04/2016	5,91 25/04/2016	5,38 17/10/2015		
	Amort. final Años Fecha	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	11,25 26/08/2021	9,62 01/11/2020	8,28 09/07/2018	7,25 26/08/2017	6,41 26/10/2016	5,69 02/09/2016	5,11 07/07/2015	4,64 19/01/2015	
	Amort. final Años Fecha	17,75 23/02/2028	15,75 23/02/2026	13,74 23/02/2024	12,24 23/08/2022	10,99 23/05/2021	9,74 23/02/2020	8,74 23/02/2019	7,98 23/05/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	12,05 14/06/2022	10,48 18/11/2020	9,20 08/08/2019	8,14 20/07/2018	7,25 09/03/2017	6,53 25/04/2016	5,91 25/04/2016	5,38 17/10/2015		
	Amort. final Años Fecha	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	11,25 27/08/2021	9,62 01/11/2020	8,28 09/08/2018	7,25 27/08/2017	6,41 27/10/2016	5,69 02/07/2016	5,11 07/07/2015	4,64 19/01/2015	
	Amort. final Años Fecha	17,75 23/02/2028	15,75 23/02/2026	13,74 23/02/2024	12,24 23/08/2022	10,99 23/05/2021	9,74 23/02/2020	8,74 23/02/2019	7,98 23/05/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	12,05 14/06/2022	10,48 19/11/2020	9,20 08/08/2019	8,14 20/07/2018	7,25 09/03/2017	6,53 25/04/2016	5,91 25/04/2016	5,38 17/10/2015		
	Amort. final Años Fecha	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	12,29 09/11/2022	10,66 25/01/2021	9,21 14/08/2019	8,13 14/07/2018	7,24 25/08/2017	6,42 29/10/2016	5,76 03/01/2016	5,25 28/08/2015	
	Amort. final Años Fecha	17,75 23/02/2028	15,75 23/02/2026	13,74 23/02/2024	12,24 23/08/2022	10,99 23/05/2021	9,74 23/02/2020	8,74 23/02/2019	7,98 23/05/2018		
Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	20,87 04/07/2031	20,23 19/08/2030	19,78 03/06/2030	19,44 11/02/2029	19,18 30/07/2029	18,98 16/05/2029	18,81 18/03/2029	18,68 27/01/2029		
	Amort. final Años Fecha	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045	35,00 23/05/2045		

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	90,75%	521.734.430,56	9,46%	846.800.000,00	5,99%
Serie A1	0,00%	0,00	3,33%	30.000.000,00	
Serie A2	90,75%	521.734.430,56	90,76%	816.800.000,00	
Serie B	2,71%	15.600.000,00	6,69%	15.600.000,00	4,24%
Serie C	2,66%	15.300.000,00	3,96%	15.300.000,00	2,51%
Serie D	1,70%	9.800.000,00	2,22%	9.800.000,00	1,41%
Serie E	2,17%	12.500.000,00	1,39%	12.500.000,00	
Emisión de Bonos		574.934.430,56		900.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,22%	12.500.000,00	1,41%	12.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.597.810,23	0,690%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.796.780,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	289.555,04		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	73.220,58		

BANKINTER 11 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/11/2005

NIF
V84520899

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

Préstamo Gastos Iniciales
Bankinter

Permuta Intereses
Bankinter

Depositarío Activos
Bankinter

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

Activos titulizados: Créditos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.038	6.213	
Principal			
Pendiente vencimiento	558.844.677,71	887.508.156,19	
Medio	110.925,90	142.846,96	
Mínimo	0,19	230,46	
Máximo	780.033,61	965.633,30	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,77%	2,80%	
Mínimo	1,53%	2,45%	
Máximo	5,57%	4,34%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	255	313	
Mínimo	09/06/2010	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%	0,85	6,76	0,13	6,90
10,01 - 20%	3,70	16,02	1,04	16,54
20,01 - 30%	7,06	25,58	3,49	25,68
30,01 - 40%	13,45	35,28	7,18	35,46
40,01 - 50%	18,76	45,25	12,06	45,39
50,01 - 60%	23,50	55,25	18,70	55,12
60,01 - 70%	25,19	65,06	24,96	65,47
70,01 - 80%	7,50	71,73	32,45	75,21
Medio ponderado		50,44		60,15
Mínimo		0,00		0,27
Máximo		74,25		79,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,41%	0,51%	0,44%	0,58%
Tasa anual equivalente	4,15%	4,86%	5,91%	5,18%	6,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,72%	10,69%
Aragón	2,25%	2,08%
Asturias	1,17%	1,25%
Canarias	4,68%	4,48%
Cantabria	1,05%	1,06%
Castilla y León	4,46%	4,80%
Castilla-La Mancha	4,60%	4,89%
Cataluña	17,08%	16,59%
Comunidad Valenciana	7,81%	7,54%
Extremadura	1,18%	1,15%
Galicia	3,29%	3,42%
Islas Baleares	4,21%	4,14%
La Rioja	0,18%	0,19%
Madrid	34,10%	34,72%
Murcia	1,27%	1,11%
Navarra	1,62%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	58	17.839,75	5.618,26	0,00	23.458,01	16,25	7.346.575,38	7.370.033,39	57,46	48,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	11.661,11	5.443,00	0,00	17.104,11	11,84	2.570.814,55	2.587.918,66	20,18	55,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	11.718,39	5.633,79	0,00	17.352,18	12,02	1.292.711,44	1.310.063,62	10,21	58,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	7.940,22	3.924,79	0,00	11.865,01	8,22	626.765,31	638.630,32	4,98	50,22
De > 6 a < 12 Meses	1	3.008,18	3.096,16	0,00	6.104,34	4,23	147.590,92	153.695,26	1,20	67,19
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	31.265,19	37.252,39	0,00	68.517,58	47,45	696.699,83	765.217,41	5,97	66,64
Subtotal	86	83.432,84	60.968,39	0,00	144.401,23	100,00	12.681.157,43	12.825.558,66	100,00	51,98
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	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	86	83.432,84	60.968,39	0,00	144.401,23		12.681.157,43	12.825.558,66		51,98