

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
13/06/2005

NIF
V84373000
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JPMorgan
Banco Cooperativo
Caixa Catalunya
Calyon
CSFB
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositorio Activos
BBVA

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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314227002	16/06/2005 4.495	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 449.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 21.Feb/May/Ago/Nov		21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314227010	16/06/2005 9.257	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 925.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 21.Feb/May/Ago/Nov		21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0314227028	16/06/2005 559	73.183,34 40.909.487,06 73,18%	100.000,00 55.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,2910% 23/11/2015 55,607141 Bruto 44,763749 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf A+sf	A A2 A
Serie C ES0314227036	16/06/2005 189	83.237,54 15.731.895,06 83,24%	100.000,00 18.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,5710% 23/11/2015 124,102548 Bruto 99,902551 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf A1sf BBBsf	BBB+ Baa2 BBB
Total		56.641.382,12	1.450.000.000,00						

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								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie B	Amort. final	Años Fecha	% TACP Anual equivalente								
			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie C	Amort. final	Años Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	1,56	1,53	1,50	1,48	1,45	1,43	1,40	1,38	
			09/12/2016	29/11/2016	19/11/2016	10/11/2016	31/10/2016	22/10/2016	13/10/2016	05/10/2016	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	3,51	3,25	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00	3,00	
			21/11/2018	21/08/2018	21/08/2018	21/08/2018	21/08/2018	21/05/2018	21/05/2018	21/05/2018	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	6,47	6,27	6,08	5,90	5,74	5,58	5,43	5,29	
			06/11/2021	24/08/2021	16/06/2021	13/04/2021	12/02/2021	17/12/2020	22/10/2020	01/09/2020	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años Fecha	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	
			21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034	

* 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	% MC	A la emisión		
			% MC	Saldo	% MC
Clase A	0,00%	0,00	94,84%	1.375.200.000,00	
Serie A1	0,00%	0,00	31,00%	449.500.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	63,84%	925.700.000,00	
Serie B	72,23%	40.909.487,06	64,07%	55.900.000,00	
Serie C	27,77%	15.731.895,06	36,30%	18.900.000,00	
Emisión de Bonos		56.641.382,12		1.450.000.000,00	
Fondo de Reserva	36,30%	20.563.061,49	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.944.556,68	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	26,68	0,092%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.426.662,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	68.772,88		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		21.724.134,23	
Crédito Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	1,969%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
13/06/2005

NIF
V84373000

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JPMorgan
Banco Cooperativo
Caixa Catalunya
Calyon

CSFB
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario Activos
BBVA

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	989	6.795	
Principal			
Pendiente vencimiento	56.297.249,53	1.450.012.562,59	
Medio	56.923,41	213.394,05	
Mínimo	208,14	3.040,36	
Máximo	1.769.481,53	7.891.415,63	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,69%	3,20%	
Mínimo	0,38%	2,13%	
Máximo	5,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	62	117	
Mínimo	30/09/2015	31/05/2008	
Máximo	31/08/2034	31/03/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,11%	24,50%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,28%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,10%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	11,52%	15,29%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,12%	0,17%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,02%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,08%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,63%	18,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,12%	35,08%	
M. Hipotecario Bancos	1,59%	3,43%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,89%	2,14%	
Interés Fijo	0,63%	0,18%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	20,89	6,11	0,96	6,96
10,01 - 20%	39,64	15,07	3,42	15,46
20,01 - 30%	20,72	24,62	7,55	25,60
30,01 - 40%	7,71	33,82	12,33	35,26
40,01 - 50%	7,56	43,93	21,45	45,25
50,01 - 60%	2,50	53,99	18,70	55,08
60,01 - 70%	0,53	62,68	14,35	64,63
70,01 - 80%	0,37	71,80	8,31	75,22
80,01 - 90%	0,07	89,60	5,90	85,23
90,01 - 100%			6,82	94,25
100,01 - 110%			0,02	107,83
110,01 - 120%			0,17	117,27
Medio ponderado	20,30			54,12
Mínimo	0,17			1,17
Máximo	89,60			182,24

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,59%	0,47%	0,51%	0,58%
Tasa anual equivalente	5,83%	6,90%	5,52%	5,91%	6,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	25,03%	22,22%
Aragón	1,56%	1,75%
Asturias	2,44%	1,46%
Canarias	3,30%	9,65%
Cantabria	0,81%	0,51%
Castilla y León	6,45%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,15%	1,97%
Cataluña	22,13%	19,05%
Ceuta	0,25%	0,19%
Comunidad Valenciana	9,00%	10,90%
Extremadura	0,92%	0,84%
Galicia	3,28%	2,59%
Islas Baleares	2,95%	2,14%
La Rioja	0,76%	1,18%
Madrid	13,22%	13,01%
Mejilla	0,01%	0,08%
Murcia	1,76%	2,34%
Navarra	1,03%	0,70%
País Vasco	3,95%	4,86%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	46	56.567,83	2.478,59	43.682,16	102.728,58	1,20	1.201.720,35	1.304.448,93	10,32	5,78	
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	33.090,01	1.323,27	0,00	34.413,28	0,40	425.179,68	459.592,96	3,63	7,82	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	17.628,04	1.474,60	0,00	19.102,64	0,22	296.149,93	315.252,57	2,49	12,85	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	91.690,07	7.310,82	1.058,87	100.059,76	1,17	433.923,27	533.983,03	4,22	18,95	
De > 6 a < 12 Meses	1	3.792,70	394,78	0,00	4.187,48	0,05	14.260,16	18.447,64	0,15	11,49	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	80.244,56	2.097,62	3.351,82	85.694,00	1,00	40.909,98	126.603,98	1,00	8,72	
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	97.212,37	2.693,26	4.941,19	104.846,82	1,22	113.110,23	217.957,05	1,72	15,27	
De ≥ 2 Años	74	7.363.733,77	625.529,28	133.080,05	8.122.343,10	94,74	1.545.050,20	9.667.393,30	76,46	21,54	
Subtotal	146	7.743.959,35	643.302,22	186.114,09	8.573.375,66	100,00	4.070.303,80	12.643.679,46	100,00	15,49	
Dudosos (subjetivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	146	7.743.959,35	643.302,22	186.114,09	8.573.375,66		4.070.303,80	12.643.679,46		15,49	