

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015  
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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual								
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
			Fecha	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	
			Fecha	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	1,41	1,38	1,36	1,33	1,30	1,28	1,26	1,24	
			Fecha	15/01/2017	06/01/2017	27/12/2016	18/12/2016	09/12/2016	01/12/2016	22/11/2016	14/11/2016	
			Fecha	21/08/2018	21/08/2018	21/08/2018	21/08/2018	21/08/2018	21/08/2018	21/08/2018	21/08/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	
			Fecha	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	21/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,13	5,94	5,76	5,59	5,44	5,28	5,14	5,00	
			Fecha	06/10/2021	28/07/2021	24/05/2021	23/03/2021	25/01/2021	30/11/2020	08/10/2020	20/08/2020	
			Fecha	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	Interés
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	1,30%	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	22.556.487,48	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	26,68	0,092%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ptales. cobrados ptes de ingreso	1.445.954,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	74.305,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		21.724.134,23	
Crédito Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	1,971%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015  
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	976	6.795	
Principal			
Pendiente vencimiento	54.655.564,34	1.450.012.562,59	
Medio	55.999,55	213.394,05	
Mínimo	116,57	3.040,36	
Máximo	1.763.218,39	7.891.415,63	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,68%	3,20%	
Mínimo	0,38%	2,13%	
Máximo	5,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	62	117	
Mínimo	31/10/2015	31/05/2008	
Máximo	31/08/2034	31/03/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	15,98%	24,50%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,27%	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	17,73%	18,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	50,17%	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%	20,77	6,02	0,96	6,96
10,01 - 20%	40,05	14,91	3,42	15,46
20,01 - 30%	20,12	24,42	7,55	25,60
30,01 - 40%	7,93	33,70	12,33	35,26
40,01 - 50%	7,83	43,97	21,45	45,25
50,01 - 60%	2,41	54,27	18,70	55,08
60,01 - 70%	0,45	62,94	14,35	64,63
70,01 - 80%	0,38	71,51	8,31	75,22
80,01 - 90%	0,07	88,65	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	20,17		54,12	
Mínimo	0,09		1,17	
Máximo	88,65		182,24	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,38%	0,45%	0,50%	0,57%
Tasa anual equivalente	0,76%	4,50%	5,21%	5,84%	6,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	25,13%	22,22%
Aragón	1,56%	1,75%
Asturias	2,43%	1,46%
Canarias	3,22%	9,65%
Cantabria	0,81%	0,51%
Castilla y León	6,46%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,97%
Cataluña	22,16%	19,05%
Ceuta	0,26%	0,19%
Comunidad Valenciana	8,89%	10,90%
Extremadura	0,92%	0,84%
Galicia	3,27%	2,59%
Islas Baleares	2,99%	2,14%
La Rioja	0,76%	1,18%
Madrid	13,29%	13,01%
Mejilla	0,01%	0,08%
Murcia	1,75%	2,34%
Navarra	1,00%	0,70%
País Vasco	3,95%	4,86%

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	38	72.339,85	2.190,87	44.991,71	119.522,43	1,39	1.177.263,93	1.296.796,36	10,47	4,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	20.491,85	398,42	0,00	20.890,27	0,24	142.356,83	163.247,10	1,32	7,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	21.141,10	169,65	0,00	21.310,75	0,25	72.916,21	94.226,96	0,76	2,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	31.694,23	1.449,72	1.397,62	34.541,57	0,40	329.137,97	363.679,54	2,94	11,86
De > 6 a < 12 Meses	2	84.329,59	7.088,10	395,39	91.813,08	1,07	403.776,90	495.589,98	4,00	20,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	29.775,80	701,72	2.011,11	32.488,63	0,38	10.657,95	43.146,58	0,35	8,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	154.621,11	4.221,11	6.281,90	165.124,12	1,92	135.836,98	300.961,10	2,43	12,82
De ≥ 2 Años	73	7.371.706,18	618.618,01	130.652,88	8.120.977,07	94,36	1.501.680,81	9.622.657,88	77,73	21,46
Subtotal	137	7.786.099,71	634.837,60	185.730,61	8.606.667,92	100,00	3.773.627,58	12.380.295,50	100,00	14,44
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	137	7.786.099,71	634.837,60	185.730,61	8.606.667,92		3.773.627,58	12.380.295,50		14,44