

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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

Depositarario 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	61.650,51 34.462.635,09 61,65%	100.000,00 55.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,2280% 22/02/2016 35,531244 Bruto 28,780308 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf AA-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	0,5080% 22/02/2016 106,886250 Bruto 86,577862 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf A1sf BBB+sf	BBB+ Baa2 BBB
Total		50.194.530,15 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 *	Años	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	
		Fecha	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	
	Amort. final	Años	09/03/2017	01/03/2017	21/02/2017	13/02/2017	05/02/2017	29/01/2017	22/01/2017	15/01/2017			
	Fecha	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016		
		Fecha	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016		
	Amort. final	Años	15/10/2021	08/08/2021	06/06/2021	08/04/2021	12/02/2021	20/12/2020	30/10/2020	12/09/2020			
	Fecha	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016	21/02/2016		

* 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	% 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	68,66%	34.462.635,09	73,41%	55.900.000,00
Serie C	31,34%	15.731.895,06	42,07%	18.900.000,00
Emisión de Bonos		50.194.530,15		1.450.000.000,00
Fondo de Reserva	42,07%	21.115.100,50	0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.664.310,88	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	14.127,19	0,092%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.378.976,66		
Ints. cobrados ptes de ingreso	57.828,79		
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	1,901%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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	884	6.795	
Principal			
Pendiente vencimiento	45.785.117,00	1.450.012.562,59	
Medio	51.793,12	213.394,05	
Mínimo	162,32	3.040,36	
Máximo	1.738.008,88	7.891.415,63	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,63%	3,20%	
Mínimo	0,32%	2,13%	
Máximo	5,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	64	117	
Mínimo	09/02/2016	31/05/2008	
Máximo	31/08/2034	31/03/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	15,89%	24,50%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,29%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,10%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	11,30%	15,29%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,11%	0,17%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,03%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,06%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	16,78%	18,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	51,26%	35,08%	
M. Hipotecario Bancos	1,59%	3,43%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,00%	2,14%	
Interés Fijo	0,70%	0,18%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	21,22	6,06	0,96	6,96
10,01 - 20%	41,60	14,83	3,42	15,46
20,01 - 30%	17,35	24,94	7,55	25,60
30,01 - 40%	7,33	33,63	12,33	35,26
40,01 - 50%	9,42	43,66	21,45	45,25
50,01 - 60%	2,02	54,29	18,70	55,08
60,01 - 70%	0,84	64,84	14,35	64,63
70,01 - 80%	0,13	71,29	8,31	75,22
80,01 - 90%	0,08	84,83	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	0,12		1,17	
Máximo	84,83		182,24	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,01%	0,81%	0,87%	0,74%	0,59%
Tasa anual equivalente	0,09%	9,34%	9,95%	8,48%	6,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	24,35%	22,22%
Aragón	1,65%	1,75%
Asturias	2,49%	1,46%
Canarias	2,79%	9,65%
Cantabria	0,87%	0,51%
Castilla y León	6,82%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,09%	1,97%
Cataluña	21,58%	19,05%
Ceuta	0,27%	0,19%
Comunidad Valenciana	8,73%	10,90%
Extremadura	0,81%	0,84%
Galicia	3,55%	2,59%
Islas Baleares	3,33%	2,14%
La Rioja	0,82%	1,18%
Madrid	14,16%	13,01%
Mejilla	0,00%	0,08%
Murcia	1,83%	2,34%
Navarra	1,03%	0,70%
País Vasco	3,82%	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						
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	34	56.103,02	1.400,69	40.682,16	98.185,87	1,27	910.808,21	1.008.994,08	9,69	4,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	24.674,59	828,45	0,00	25.503,04	0,33	323.183,93	348.686,97	3,35	13,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	29.658,04	597,25	0,00	30.255,29	0,39	251.664,48	281.919,77	2,71	11,49
De > 6 a ≤ 12 Meses	3	21.938,13	1.222,57	1.440,52	24.601,22	0,32	33.574,01	58.175,23	0,56	9,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	32.823,18	892,57	2.508,70	36.224,45	0,47	11.969,08	48.193,53	0,46	10,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	64.502,13	2.061,16	2.301,18	68.864,47	0,89	27.695,72	96.560,19	0,93	9,64
De ≥ 2 Años	69	6.727.319,29	607.567,07	139.462,06	7.474.348,42	96,34	1.092.258,34	8.566.606,76	82,30	19,80
Subtotal	122	6.957.018,38	614.569,76	186.394,62	7.757.982,76	100,00	2.651.153,77	10.409.136,53	100,00	14,18
<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	122	6.957.018,38	614.569,76	186.394,62	7.757.982,76		2.651.153,77	10.409.136,53		14,18