

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016  
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

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	51.832,78 28.974.524,02 51,83%	100.000,00 55.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,1250% 23/05/2016 16,377719 Bruto 13,265952 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	0,4050% 23/05/2016 85,214432 Bruto 69,023690 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		44.706.419,08	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	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		Fecha	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016
		Amort. final	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016	21/05/2016
Serie C	Amort. final	Años	1,22	1,20	1,17	1,15	1,13	1,11	1,09	1,07	
		Fecha	13/05/2017	04/05/2017	25/04/2017	16/04/2017	08/04/2017	01/04/2017	24/03/2017	17/03/2017	
		Amort. final	21/05/2018	21/05/2018	21/05/2018	21/05/2018	21/05/2018	21/05/2018	21/05/2018	21/05/2018	

\* 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	64,81%	28.974.524,02	83,42%	55.900.000,00
Serie C	35,19%	15.731.895,06	48,23%	18.900.000,00
Emisión de Bonos		44.706.419,08		1.450.000.000,00
Fondo de Reserva	48,23%	21.560.369,46	0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.464.124,51	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	50,23	0,092%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.149.456,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	53.660,35		
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	1,805%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016  
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	854	6.795	
Principal			
Pendiente vencimiento	44.068.732,79	1.450.012.562,59	
Medio	51.602,73	213.394,05	
Mínimo	155,12	3.040,36	
Máximo	1.731.667,06	7.891.415,63	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,61%	3,20%	
Mínimo	0,31%	2,13%	
Máximo	5,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	64	117	
Mínimo	03/03/2016	31/05/2008	
Máximo	31/08/2034	31/03/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,05%	24,50%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,30%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,10%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	11,28%	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	0,07%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	16,85%	18,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	51,03%	35,08%	
M. Hipotecario Bancos	1,59%	3,43%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,99%	2,14%	
Interés Fijo	0,71%	0,18%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	22,07	6,20	0,96	6,96
10,01 - 20%	41,10	14,70	3,42	15,46
20,01 - 30%	17,15	25,04	7,55	25,60
30,01 - 40%	6,77	33,72	12,33	35,26
40,01 - 50%	10,32	43,77	21,45	45,25
50,01 - 60%	1,50	55,53	18,70	55,08
60,01 - 70%	0,87	64,55	14,35	64,63
70,01 - 80%	0,13	71,00	8,31	75,22
80,01 - 90%	0,09	83,87	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	20,07		54,12	
Mínimo	0,18		1,17	
Máximo	83,87		182,24	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,92%	0,66%	0,94%	0,71%	0,60%
Tasa anual equivalente	10,47%	7,65%	10,70%	8,15%	6,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	24,11%	22,22%
Aragón	1,67%	1,75%
Asturias	2,48%	1,46%
Canarias	2,80%	9,65%
Cantabria	0,88%	0,51%
Castilla y León	6,90%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,04%	1,97%
Cataluña	21,53%	19,05%
Ceuta	0,28%	0,19%
Comunidad Valenciana	8,69%	10,90%
Extremadura	0,81%	0,84%
Galicia	3,63%	2,59%
Islas Baleares	3,40%	2,14%
La Rioja	0,83%	1,18%
Madrid	14,26%	13,01%
Mejilla	0,00%	0,08%
Murcia	1,86%	2,34%
Navarra	0,99%	0,70%
País Vasco	3,84%	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	71.860,03	1.091,93	40.682,16	113.634,12	1,45	623.084,32	736.718,44	7,22	3,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	39.575,61	1.209,40	0,00	40.785,01	0,52	452.109,27	492.894,28	4,83	11,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	42.409,00	1.286,63	0,00	43.695,63	0,56	278.001,79	321.697,42	3,15	10,75
De > 6 a ≤ 12 Meses	3	23.358,14	1.115,78	1.440,52	25.914,44	0,33	31.654,00	57.568,44	0,56	9,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.545,32	624,31	858,11	8.027,74	0,10	11.506,85	19.534,59	0,19	12,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	92.623,79	2.406,33	4.006,22	99.036,34	1,26	26.314,15	125.350,49	1,23	9,63
De ≥ 2 Años	65	6.787.189,08	594.915,97	128.145,78	7.510.250,83	95,78	938.280,32	8.448.531,15	82,81	19,89
Subtotal	126	7.063.560,97	602.650,35	175.132,79	7.841.344,11	100,00	2.360.950,70	10.202.294,81	100,00	13,63
<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	126	7.063.560,97	602.650,35	175.132,79	7.841.344,11		2.360.950,70	10.202.294,81		13,63