

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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)

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	
		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	2.504,74 23.186.378,18 2,50%	100.000,00 925.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,3610% 21/11/2014 2,310762 Bruto 1,825502 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/11/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf A1sf AAAsf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0314227028	16/06/2005 559	83.230,52 46.525.860,68 83,23%	100.000,00 55.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,5110% 21/11/2014 108,689811 Bruto 85,864951 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf Baa3sf BBB+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	0,7910% 21/11/2014 168,260063 Bruto 132,925450 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf B3sf BB+sf	BBB+ Baa2 BBB
Total		85.444.133,92	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)											
			% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
			% TACP Anual equivalente								
			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,60	0,59	0,58	0,57	0,56	0,55	0,54	0,52	
		Fecha	28/03/2015	24/03/2015	20/03/2015	16/03/2015	12/03/2015	08/03/2015	04/03/2015	28/02/2015	
	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
		Fecha	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,46	2,40	2,35	2,30	2,25	2,21	2,16	2,12	
		Fecha	02/02/2017	13/01/2017	25/12/2016	07/12/2016	20/11/2016	02/11/2016	17/10/2016	02/10/2016	
	Amort. final	Años	4,25	4,25	4,00	4,00	4,00	3,75	3,75	3,75	
		Fecha	21/11/2018	21/11/2018	21/08/2018	21/08/2018	21/08/2018	21/05/2018	21/05/2018	21/05/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	21/11/2014	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,29	7,06	6,85	6,65	6,46	6,29	6,12	5,96	
		Fecha	01/12/2021	11/09/2021	24/06/2021	12/04/2021	03/02/2021	01/12/2020	30/09/2020	03/08/2020	
	Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	% MC
Clase A	27,14%	23.186.378,18	94,78%	94,84%	1.375.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	31,00%	31,00%	449.500.000,00
Serie A2	27,14%	23.186.378,18	63,84%	63,84%	925.700.000,00
Serie B	54,45%	46.525.860,68	40,33%	3,86%	55.900.000,00
Serie C	18,41%	15.731.895,06	21,92%	1,30%	18.900.000,00
Emisión de Bonos		85.444.133,92			1.450.000.000,00
Fondo de Reserva	21,92%	18.728.264,45	0,00%		0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.942.031,74	0,102%	
Cuenta de Tesorería Adicional	25.923,15	0,102%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.915.228,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	118.306,72		
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	2,191%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.261	6.795
Principal		
Pendiente vencimiento	85.412.883,24	1.450.012.562,59
Medio	67.734,25	213.394,05
Mínimo	268,85	3.040,36
Máximo	1.843.431,98	7.891.415,63
Interés nominal		
Medio ponderado	1,90%	3,20%
Mínimo	0,60%	2,13%
Máximo	5,00%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	64	117
Mínimo	30/09/2014	31/05/2008
Máximo	31/08/2034	31/03/2041
�ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	18,46%	24,50%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,25%	0,41%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,10%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	12,56%	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	0,11%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,14%	18,58%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	47,16%	35,08%
M. Hipotecario Bancos	1,88%	3,43%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,78%	2,14%
Interés Fijo	0,51%	0,18%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	16,80	6,62	0,96	6,96
10,01 - 20%	33,39	15,30	3,42	15,46
20,01 - 30%	26,89	24,66	7,55	25,60
30,01 - 40%	12,84	34,02	12,33	35,26
40,01 - 50%	5,99	44,43	21,45	45,25
50,01 - 60%	2,77	55,28	18,70	55,08
60,01 - 70%	1,01	63,38	14,35	64,63
70,01 - 80%	0,26	75,23	8,31	75,22
80,01 - 90%			5,90	85,23
90,01 - 100%			6,82	94,25
100,01 - 110%	0,05	100,81	0,02	107,83
110,01 - 120%			0,17	117,27
Medio ponderado		22,30		54,12
Mínimo		0,21		1,17
Máximo		100,81		182,24

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,13%	0,21%	0,39%	0,58%
Tasa anual equivalente	2,75%	1,52%	2,49%	4,56%	6,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	24,57%	22,22%
Aragón	2,29%	1,75%
Asturias	2,33%	1,46%
Canarias	4,00%	9,65%
Cantabria	0,89%	0,51%
Castilla y León	6,08%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,27%	1,97%
Cataluña	21,80%	19,05%
Ceuta	0,26%	0,19%
Comunidad Valenciana	10,44%	10,90%
Extremadura	0,99%	0,84%
Galicia	2,85%	2,59%
Islas Baleares	2,83%	2,14%
La Rioja	1,02%	1,18%
Madrid	11,77%	13,01%
Mejilla	0,01%	0,05%
Murcia	1,64%	2,34%
Navarra	1,08%	0,70%
País Vasco	3,89%	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	%			
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	48	125.542,47	5.436,75	482.236,70	613.215,92	6,19	2.282.214,00	2.895.429,92	15,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	194.289,03	5.338,26	0,00	199.627,29	2,02	2.118.735,00	2.318.362,29	12,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	60.458,97	4.749,01	4.129,45	69.337,43	0,70	362.970,09	432.307,52	2,36
De > 6 a < 12 Meses	10	73.285,43	2.436,78	5.751,11	81.473,32	0,82	283.589,45	365.062,77	1,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	208.975,37	15.683,89	16.596,25	241.255,51	2,44	884.458,83	1.125.714,34	6,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	396.967,72	34.406,74	13.508,10	444.882,56	4,49	642.792,33	1.087.674,89	5,93
De ≥ 2 Años	78	7.398.606,60	709.513,83	148.417,16	8.256.537,59	83,35	1.845.700,79	10.102.238,38	55,12
Subtotal	188	8.458.125,59	777.565,26	670.638,77	9.906.329,62	100,00	8.420.460,49	18.326.790,11	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	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
Total	188	8.458.125,59	777.565,26	670.638,77	9.906.329,62		8.420.460,49	18.326.790,11	15,86