

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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	1.692,02 15.663.029,14 1,69%	100.000,00 925.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,2510% 23/02/2015 1,108931 Bruto 0,887145 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2015 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf A1sf AAsf AAA	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	0,4010% 23/02/2015 87,146978 Bruto 69,717582 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf A1sf BBBsf 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	0,6810% 23/02/2015 148,010219 Bruto 118,408175 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf A3sf BB+sf	BBB+ Baa2 BBB
Total		77.920.784,88	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 opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	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	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Amort. final	Fecha	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	
Sin	Vida media	Años	0,46	0,46	0,45	0,44	0,44	0,43	0,42	0,42	
	Amort. final	Fecha	08/05/2015	06/05/2015	04/05/2015	02/05/2015	29/04/2015	27/04/2015	25/04/2015	23/04/2015	
Serie B	Con	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Amort. final	Fecha	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	
Sin	Vida media	Años	2,14	2,10	2,06	2,02	1,98	1,94	1,90	1,86	
	Amort. final	Fecha	11/01/2017	26/12/2016	11/12/2016	26/11/2016	11/11/2016	27/10/2016	14/10/2016	30/09/2016	
Serie C	Con	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Amort. final	Fecha	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	
Sin	Vida media	Años	7,02	6,80	6,59	6,40	6,22	6,05	5,88	5,73	
	Amort. final	Fecha	24/11/2021	06/09/2021	22/06/2021	12/04/2021	06/02/2021	06/12/2020	07/10/2020	12/08/2020	
			19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	
			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)				
	Actual	% MC	A la emisión	
			% MC	% MC
Clase A	20,10%	15.663.029,14	103,98%	94,84%
Serie A1	0,00%	0,00	31,00%	31,00%
Serie A2	20,10%	15.663.029,14	63,84%	63,84%
Serie B	59,71%	46.525.860,68	44,27%	3,86%
Serie C	20,19%	15.731.895,06	24,08%	1,30%
Emisión de Bonos		77.920.784,88		1.450.000.000,00
Fondo de Reserva	24,08%	18.761.120,95	0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.388.309,86	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	249,87	0,102%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.866.882,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	110.845,40		
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	2,081%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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	1.171	6.795
Principal		
Pendiente vencimiento	74.974.823,31	1.450.012.562,59
Medio	64.026,32	213.394,05
Mínimo	234,64	3.040,36
Máximo	1.819.027,61	7.891.415,63
Interés nominal		
Medio ponderado	1,84%	3,20%
Mínimo	0,48%	2,13%
Máximo	5,00%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	63	117
Mínimo	31/01/2015	31/05/2008
Máximo	31/08/2034	31/03/2041
�ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	17,47%	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	12,49%	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	17,57%	18,58%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	47,93%	35,08%
M. Hipotecario Bancos	1,70%	3,43%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,80%	2,14%
Interés Fijo	0,54%	0,18%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	17,78	6,33	0,96	6,96
10,01 - 20%	34,98	15,01	3,42	15,46
20,01 - 30%	25,10	24,36	7,55	25,60
30,01 - 40%	11,98	33,62	12,33	35,26
40,01 - 50%	5,96	44,49	21,45	45,25
50,01 - 60%	3,14	54,91	18,70	55,08
60,01 - 70%	0,72	63,78	14,35	64,63
70,01 - 80%	0,29	74,09	8,31	75,22
80,01 - 90%			5,90	85,23
90,01 - 100%	0,06	97,09	6,82	94,25
100,01 - 110%			0,02	107,83
110,01 - 120%			0,17	117,27
Medio ponderado		21,62		54,12
Mínimo		0,24		1,17
Máximo		97,09		182,24

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,40%	0,28%	0,28%	0,58%
Tasa anual equivalente	7,11%	4,68%	3,28%	3,33%	6,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	25,04%	22,22%
Aragón	1,61%	1,75%
Asturias	2,37%	1,46%
Canarias	3,96%	9,65%
Cantabria	0,73%	0,51%
Castilla y León	6,15%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,27%	1,97%
Cataluña	22,08%	19,05%
Ceuta	0,27%	0,19%
Comunidad Valenciana	10,29%	10,90%
Extremadura	0,98%	0,84%
Galicia	2,93%	2,59%
Islas Baleares	2,60%	2,14%
La Rioja	1,02%	1,18%
Madrid	12,08%	13,01%
Mejilla	0,01%	0,05%
Murcia	1,65%	2,34%
Navarra	1,07%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	43	79.812,91	3.384,52	493.307,01	576.504,44	6,14	1.691.855,82	2.268.360,26	14,35	7,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	211.478,39	3.686,08	0,00	215.164,47	2,29	1.405.221,57	1.620.386,04	10,26	7,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	34.811,36	1.912,46	0,00	36.723,82	0,39	384.545,95	421.269,77	2,66	16,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	31.831,84	780,97	1.304,89	33.917,70	0,36	56.231,73	90.149,43	0,57	7,76
De > 6 a ≤ 12 Meses	4	49.365,24	1.164,88	1.780,16	52.310,28	0,56	47.286,06	99.596,34	0,63	8,87
De > 12 a < 18 Meses	7	135.224,54	11.634,59	5.128,61	151.987,74	1,62	699.684,19	851.671,93	5,39	34,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	170.509,72	11.016,31	21.175,72	202.701,75	2,16	279.462,58	482.164,33	3,05	16,39
De ≥ 2 Años	77	7.340.484,78	626.888,06	149.268,12	8.116.640,96	86,48	1.859.550,87	9.976.191,83	63,10	22,12
Subtotal	172	8.053.518,78	660.467,87	671.964,51	9.385.951,16	100,00	6.423.838,77	15.809.789,93	100,00	15,09
<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	172	8.053.518,78	660.467,87	671.964,51	9.385.951,16		6.423.838,77	15.809.789,93		15,09