

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Auditores 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 margen 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	7.208,76 66.731.491,32 83,21%	100.000,00 925.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,3960% 21/11/2013 7,295265 Bruto 5,763259 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/11/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf AA-sf	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	0,5460% 21/11/2013 116,134319 Bruto 91,746112 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A 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	0,8260% 21/11/2013 175,705198 Bruto 138,807106 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B3sf BB+sf	BBB+ Baa2 BBB
Total		128.989.247,06	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
		Amort. final	Años	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013
		Amort. final	Fecha	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,02	0,92	0,89	0,89	0,85	0,81	0,78	0,75	0,75
		Amort. final	Años	10/05/2014	18/09/2014	09/02/2014	19/08/2014	08/04/2014	23/07/2014	07/12/2014	07/01/2014	07/01/2014
		Amort. final	Fecha	21/08/2015	21/08/2015	21/05/2015	21/05/2015	21/05/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015	21/02/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
		Amort. final	Años	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013
		Amort. final	Fecha	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,46	3,31	3,17	3,04	2,91	2,79	2,67	2,56	2,56
		Amort. final	Años	16/03/2017	21/01/2017	30/11/2016	10/12/2016	27/08/2016	13/07/2016	06/01/2016	22/04/2016	22/04/2016
		Amort. final	Fecha	21/08/2018	21/05/2018	21/05/2018	21/02/2018	21/11/2017	21/11/2017	21/08/2017	21/08/2017	21/08/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
		Amort. final	Años	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013
		Amort. final	Fecha	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013	21/11/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,15	7,67	7,24	6,86	6,53	6,23	5,96	5,71	5,71
		Amort. final	Años	21/11/2021	29/05/2021	24/12/2020	08/08/2020	04/09/2020	20/12/2019	09/12/2019	14/06/2019	14/06/2019
		Amort. final	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	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
Clase A	51,73%	66.731.491,32	61,56%	94,84%	1.375.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		31,00%	449.500.000,00
Serie A2	51,73%	66.731.491,32		63,84%	925.700.000,00
Serie B	36,07%	46.525.860,68	25,49%	3,86%	55.900.000,00
Serie C	12,20%	15.731.895,06	13,29%	1,30%	18.900.000,00
Emisión de Bonos		128.989.247,06			1.450.000.000,00
Fondo de Reserva	13,29%	17.140.517,35		0,00%	0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.629.851,99	0,128%
Cuenta de Tesorería Adicional		46,48	0,128%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.891.394,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		178.360,93	
Pasivo		Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		21.724.134,23	
Crédito Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	2,226%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.785	6.795	
Principal			
Pendiente vencimiento	125.716.367,03	1.450.012.562,59	
Medio	70.429,34	213.394,05	
Mínimo	63,90	3.040,36	
Máximo	1.909.300,70	7.891.415,63	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,93%	3,20%	
Mínimo	0,62%	2,13%	
Máximo	5,25%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	65	117	
Mínimo	01/10/2013	31/05/2008	
Máximo	31/08/2034	31/03/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	19,82%	24,50%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,20%	0,41%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,10%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,16%	15,29%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,11%	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	0,12%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	18,41%	18,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	44,39%	35,08%	
M. Hipotecario Bancos	2,08%	3,43%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,69%	2,14%	
Interés Fijo	0,00%	0,18%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,19%	0,67%	0,76%	0,59%
Tasa anual equivalente	3,24%	2,21%	7,71%	8,73%	6,84%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	15,03	6,03	0,96	6,96
10,01 - 20%	28,60	15,31	3,42	15,46
20,01 - 30%	25,93	24,75	7,55	25,60
30,01 - 40%	18,73	34,05	12,33	35,26
40,01 - 50%	7,19	43,53	21,45	45,25
50,01 - 60%	1,94	53,48	18,70	55,08
60,01 - 70%	2,28	63,66	14,35	64,63
70,01 - 80%	0,27	75,93	8,31	75,22
80,01 - 90%			5,90	85,23
90,01 - 100%			6,82	94,25
100,01 - 110%			0,02	107,83
110,01 - 120%	0,04	110,92	0,17	117,27
Medio ponderado		23,94		54,12
Mínimo		0,10		1,17
Máximo		110,92		182,24

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	23,49%	22,22%
Aragón	2,11%	1,75%
Asturias	2,46%	1,46%
Canarias	4,68%	9,65%
Cantabria	0,79%	0,51%
Castilla y León	5,63%	4,56%
Castilla-La Mancha	1,57%	1,97%
Cataluña	21,66%	19,05%
Ceuta	0,24%	0,19%
Comunidad Valenciana	10,41%	10,90%
Extremadura	0,94%	0,84%
Galicia	2,87%	2,59%
Islas Baleares	2,85%	2,14%
La Rioja	0,87%	1,18%
Madrid	11,99%	13,01%
Mejilla	0,02%	0,08%
Murcia	1,92%	2,34%
Navarra	1,05%	0,70%
País Vasco	4,43%	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	66	197.359,04	10.165,69	10.223,57	217.748,30	2,39	5.444.445,09	5.662.193,39	22,97	13,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	122.231,79	8.729,69	0,00	130.961,48	1,44	1.826.360,16	1.957.321,64	7,94	13,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	102.230,60	9.028,56	289,65	111.548,81	1,23	1.751.979,53	1.863.528,34	7,56	29,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	49.217,67	1.780,92	1.259,53	52.258,12	0,57	253.494,75	305.752,87	1,24	14,18
De > 6 a < 12 Meses	21	397.443,71	22.641,04	12.257,37	432.342,12	4,75	1.280.940,61	1.713.282,73	6,95	18,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	486.224,83	37.475,63	7.977,33	531.677,79	5,85	1.214.096,91	1.745.774,70	7,08	26,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	1.004.964,84	88.646,76	19.994,66	1.113.606,26	12,24	1.517.966,86	2.631.573,12	10,68	17,68
De ≥ 2 Años	73	5.624.428,56	729.128,73	152.438,22	6.505.995,51	71,52	2.265.402,90	8.771.398,41	35,58	25,32
Subtotal	226	7.984.101,04	907.597,02	204.440,33	9.096.138,39	100,00	15.554.686,81	24.650.825,20	100,00	18,93
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	0,00
Total	226	7.984.101,04	907.597,02	204.440,33	9.096.138,39		15.554.686,81	24.650.825,20		18,93