

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
06/05/2005

NIF  
V63803969

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
JP Morgan  
Nomura  
BNP Paribas

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
Cecabank

Depositorio Activo  
BBVA

Audidores Fondo  
Deloitte

Préstamo Subordinado  
BBVA

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 FITC / MOOD / SPOO	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345784005	06/05/2005 2.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	22.595,93 261.095.971,15 22,60%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa2 BBB-	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345784021	06/05/2005 262	94.498,10 24.758.502,20 94,50%	100.000,00 26.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa1 BB	AA Aa1 AA
Serie C ES0345784039	06/05/2005 356	94.498,10 33.641.323,60 94,50%	100.000,00 35.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Baa3 B-	A A1 A-
Serie D ES0345784047	06/05/2005 327	94.498,10 30.900.878,70 94,50%	100.000,00 32.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,460% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1440% 15/03/2017 34,02 Bruto 27,56 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC	BBB+ Baa2 BBB-
Total		350.396.675,65 1.500.000.000,00							

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 Anual equivalente									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	4,65	4,32	4,07	3,78	3,51	3,33	3,15	2,99			
		Fecha	09/08/2021	08/04/2021	08/01/2021	25/09/2020	19/06/2020	12/04/2020	08/02/2020	11/12/2019			
	Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00			
		Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00			
		Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
	Sin amortización opcional *	Años	11,70	11,19	10,88	10,18	9,70	9,24	8,80	8,39			
		Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00			
		Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
	Sin amortización opcional *	Años	13,54	13,10	12,65	12,20	11,75	11,30	10,86	10,43			
		Fecha	27/06/2030	17/01/2030	07/08/2029	23/02/2029	10/09/2028	31/03/2028	22/10/2027	19/05/2027			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00			
		Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
	Sin amortización opcional *	Años	16,09	15,87	15,62	15,36	15,08	14,78	14,47	14,15			
		Fecha	12/01/2033	23/10/2032	25/07/2032	21/04/2032	10/01/2032	23/09/2031	02/06/2031	05/02/2031			

\* 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	74,51%	261.095.971,15	25,49%	93,70%	1.405.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,67%		250.000.000,00
Serie A2	74,51%	261.095.971,15	77,03%		1.155.500.000,00
Serie B	7,07%	24.758.502,20	18,42%	1,75%	26.200.000,00
Serie C	9,60%	33.641.323,60	8,82%	2,37%	35.600.000,00
Serie D	8,82%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00
Emisión de Bonos		350.396.675,65			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	98,89	1,55%		23.250.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.561.870,69	-0,329%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.048.829,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	350.652,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
06/05/2005

NIF  
V63803969

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
JP Morgan  
Nomura  
BNP Paribas

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
Cecabank

Depositario Activos  
BBVA

Audidores Fondo  
Deloitte

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.762	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	330.796.418,26	1.500.007.678,35
Medio	57.410,00	96.993,71
Mínimo	77,89	25.009,21
Máximo	290.791,30	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,48%	3,54%
Mínimo	0,43%	2,05%
Máximo	3,70%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	175	301
Mínimo	28/02/2017	31/07/2006
Máximo	28/02/2035	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	55,89%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	44,11%	23,76%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,09%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,30	6,58	0,07	8,49
10,01 - 20%	10,78	15,42	0,99	16,25
20,01 - 30%	16,50	25,15	2,89	25,73
30,01 - 40%	15,04	34,85	5,08	35,44
40,01 - 50%	16,16	45,01	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,46	55,11	10,07	55,31
60,01 - 70%	11,02	64,71	12,22	65,24
70,01 - 80%	6,02	74,42	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,66	84,39	9,52	85,57
90,01 - 100%	1,63	94,24	32,32	96,30
100,01 - 110%	1,02	103,06		
110,01 - 120%	0,16	113,29		
120,01 - 130%	0,11	125,11		
Medio ponderado		44,17		73,43
Mínimo		0,04		6,38
Máximo		857,51		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,27%	0,25%	0,29%	0,56%
Tasa anual equivalente	2,24%	3,19%	2,91%	3,46%	6,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,00%	1,16%
Aragón	0,79%	1,10%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,40%	0,26%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	0,48%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,36%	0,55%
Cataluña	83,27%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,48%	6,05%
Extremadura	0,34%	0,23%
Galicia	0,41%	0,23%
Islas Baleares	0,68%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,18%	5,94%
Murcia	1,05%	1,52%
Navarra	0,28%	0,30%
País Vasco	0,07%	0,08%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total				
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	892	353.077,89	82.215,06	-627,76	434.665,19	45,92	57.928.527,68	84,82	36,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	71.064,59	15.264,56	481,91	86.811,06	9,17	4.143.840,24	6,15	39,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	7.800,32	2.530,89	840,65	11.171,86	1,18	418.981,59	0,63	27,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	33.092,88	6.881,58	3.646,42	43.620,88	4,61	890.694,50	1,36	41,71
De > 6 a < 12 Meses	23	66.713,38	17.376,30	4.065,50	88.155,18	9,31	1.647.031,11	2,52	50,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	170.616,96	53.802,20	8.827,44	233.246,60	24,64	2.392.045,42	3,82	55,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	39.010,23	9.573,17	236,25	48.819,65	5,16	439.702,12	0,71	53,36
Subtotal	1.027	741.376,25	187.643,76	17.470,41	946.490,42	100,00	67.860.822,66	100,00	37,18
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.027	741.376,25	187.643,76	17.470,41	946.490,42		67.860.822,66		37,18