

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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

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 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	21.669,14 250.386.912,70 21,67%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/06/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aaa 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% 15/06/2017 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% 15/06/2017 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	0,1300% 15/06/2017 31,39 Bruto 25,43 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC	BBB+ Baa2 BBB-
Total		339.687.617,20 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 *	Amort. final	Años	4,53	4,20	3,89	3,67	3,40	3,21	3,03	2,87		
			Fecha	24/09/2021	25/05/2021	31/01/2021	11/11/2020	05/08/2020	29/05/2020	26/03/2020	27/01/2020		
			Años	7,26	6,76	6,25	6,00	5,51	5,25	5,00	4,76		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021	
				Años	4,98	4,64	4,33	4,05	3,81	3,58	3,38	3,20	
				Fecha	07/03/2022	01/11/2021	12/07/2021	02/04/2021	01/01/2021	12/10/2020	30/07/2020	24/05/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,26	6,76	6,25	6,00	5,51	5,25	5,00	4,76		
			Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021		
			Años	11,40	10,89	10,39	9,90	9,43	8,98	8,55	8,15		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	05/08/2028	01/02/2028	02/08/2027	04/02/2027	15/08/2026	04/03/2026	29/09/2025	05/05/2025	
				Años	12,26	11,76	11,26	10,76	10,26	9,76	9,26	9,01	
				Fecha	15/06/2029	15/12/2028	15/06/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/12/2026	15/06/2026	15/03/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,26	6,76	6,25	6,00	5,51	5,25	5,00	4,76		
			Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021		
			Años	7,26	6,76	6,25	6,00	5,51	5,25	5,00	4,76		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	13,25	12,82	12,37	11,93	11,48	11,04	10,60	10,18	
				Fecha	11/06/2030	03/01/2030	26/07/2029	12/02/2029	02/09/2028	25/03/2028	19/10/2027	18/05/2027	
				Años	14,51	14,01	13,76	13,26	13,01	12,51	12,01	11,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,26	6,76	6,25	6,00	5,51	5,25	5,00	4,76		
			Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021		
			Años	15,09/2031	15/03/2031	15/12/2030	15/06/2030	15/03/2030	15/09/2029	15/03/2029	15/12/2028		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	14,06/2024	14/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	14/03/2022	15/12/2021	
				Años	7,26	6,76	6,25	6,00	5,51	5,25	5,00	4,76	
				Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	15,82	15,60	15,35	15,09	14,82	14,52	14,21	13,90		
			Fecha	03/01/2033	14/10/2032	17/07/2032	13/04/2032	03/01/2032	17/09/2031	29/05/2031	02/02/2031		
			Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034		

* 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	% MC	A la emisión	% MC		
Clase A	73,71%	250.386.912,70	26,29%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	73,71%	250.386.912,70	19,00%	77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	7,29%	24.758.502,20	9,10%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	9,90%	33.641.323,60	0,00%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	9,10%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		339.687.617,20			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,55%		23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.357.089,99	-0,350%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.747.601,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	318.972,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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	5.704	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	323.877.011,27	1.500.007.678,35
Medio	56.780,68	96.993,71
Mínimo	145,32	25.009,21
Máximo	272.571,37	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,46%	3,54%
Mínimo	0,39%	2,05%
Máximo	3,70%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	173	301
Mínimo	30/04/2017	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)	55,92%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	44,08%	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%	3,44	6,64	0,07	8,49
10,01 - 20%	11,21	15,48	0,99	16,25
20,01 - 30%	16,77	25,19	2,89	25,73
30,01 - 40%	15,15	34,93	5,08	35,44
40,01 - 50%	16,24	44,96	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,53	54,94	10,07	55,31
60,01 - 70%	10,39	64,66	12,22	65,24
70,01 - 80%	5,88	74,20	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,64	84,59	9,52	85,57
90,01 - 100%	1,59	94,86	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,76	102,92		
110,01 - 120%	0,17	113,38		
120,01 - 130%	0,09	125,38		
Medio ponderado		43,57		73,43
Mínimo		0,05		6,38
Máximo		881,32		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,28%	0,29%	0,29%	0,55%
Tasa anual equivalente	4,73%	3,29%	3,41%	3,47%	6,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,01%	1,16%
Aragón	0,80%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,41%	0,26%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	0,49%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,37%	0,55%
Cataluña	83,24%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,53%	6,05%
Extremadura	0,34%	0,23%
Galicia	0,38%	0,23%
Islas Baleares	0,68%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,12%	5,94%
Murcia	1,06%	1,52%
Navarra	0,29%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	822	324.719,30	74.014,29	0,00	398.733,59	44,69	53.560.686,75	53.959.420,34	85,68	35,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	64.044,43	10.982,58	481,91	75.508,92	8,46	3.413.746,83	3.489.255,75	5,54	35,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	7.600,08	2.487,78	6.767,11	16.854,97	1,89	415.136,08	431.991,05	0,69	61,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	21.545,08	2.502,17	1.740,58	25.787,83	2,89	623.301,68	649.089,51	1,03	43,04
De > 6 a < 12 Meses	25	116.020,66	16.465,65	8.564,13	141.050,44	15,81	1.619.071,59	1.760.122,03	2,79	44,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	173.966,93	52.388,45	8.009,98	234.365,36	26,27	2.456.156,05	2.690.521,41	4,27	57,45
Subtotal	947	707.896,48	158.840,92	25.563,71	892.301,11	100,00	62.088.098,98	62.980.400,09	100,00	36,49
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	947	707.896,48	158.840,92	25.563,71	892.301,11		62.088.098,98	62.980.400,09		36,49