

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017  
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	20.711,56 239.322.075,80 20,71%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa2 Aa3 AA+sf	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% 15/09/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa1 Asf	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% 15/09/2017 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- BBB-
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	0,1290% 15/09/2017 31,15 Bruto 25,23 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC-sf	BBB+ Baa2 BBB-
Total		328.622.780,30	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
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	4,40	4,07	3,77	3,55	3,28	3,10	2,93	2,77
		Fecha	07/11/2021	09/07/2021	20/03/2021	31/12/2020	25/09/2020	20/07/2020	19/05/2020	22/03/2020
		Amort. final	Años	7,01	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	4,85	4,52	4,22	3,95	3,71	3,49	3,30	3,12
		Fecha	19/04/2022	19/12/2021	01/09/2021	26/05/2021	27/02/2021	10/12/2020	30/09/2020	27/07/2020
		Amort. final	Años	10,26	9,75	9,26	8,75	8,51	8,01	7,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50
		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
		Amort. final	Años	7,01	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	11,10	10,59	10,10	9,63	9,17	8,73	8,32	7,92
		Fecha	17/07/2028	16/01/2028	19/07/2027	27/01/2027	12/08/2026	05/03/2026	06/10/2025	15/05/2025
		Amort. final	Años	11,76	11,26	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50
		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
		Amort. final	Años	7,01	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	12,95	12,53	12,10	11,66	11,22	10,79	10,36	9,95
		Fecha	26/05/2030	22/12/2029	17/07/2029	06/02/2029	30/08/2028	25/03/2028	23/10/2027	26/05/2027
		Amort. final	Años	14,26	13,76	13,51	13,01	12,76	12,26	11,76
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50
		Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	14/06/2022	15/03/2022	15/12/2021
		Amort. final	Años	7,01	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	15,55	15,33	15,09	14,83	14,56	14,27	13,97	13,66
		Fecha	28/12/2032	08/10/2032	13/07/2032	10/04/2032	01/01/2032	18/09/2031	31/05/2031	07/02/2031
		Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51

\* 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	72,83%	239.322.075,80	27,17%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	72,83%	239.322.075,80		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	7,53%	24.758.502,20	19,64%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	10,24%	33.641.323,60	9,40%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	9,40%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		328.622.780,30			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	2.327.540,45	-0,355%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.926.404,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	344.222,28		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017  
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	5.602	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	313.540.761,80	1.500.007.678,35
Medio	55.969,43	96.993,71
Mínimo	143,16	25.009,21
Máximo	268.848,21	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,43%	3,54%
Mínimo	0,37%	2,05%
Máximo	3,37%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	171	301
Mínimo	31/07/2017	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)	56,16%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,84%	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%	3,61	6,70	0,07	8,49
10,01 - 20%	11,42	15,51	0,99	16,25
20,01 - 30%	16,90	25,14	2,89	25,73
30,01 - 40%	15,46	34,98	5,08	35,44
40,01 - 50%	16,16	44,95	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,85	54,78	10,07	55,31
60,01 - 70%	10,25	64,57	12,22	65,24
70,01 - 80%	5,47	74,15	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,50	85,04	9,52	85,57
90,01 - 100%	1,55	95,54	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,52	104,44		
110,01 - 120%	0,06	116,45		
120,01 - 130%	0,11	124,62		
Medio ponderado		42,97		73,43
Mínimo		0,08		6,38
Máximo		856,22		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,32%	0,30%	0,29%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,65%	3,75%	3,52%	3,45%	6,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,03%	1,16%
Aragón	0,81%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,40%	0,26%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	0,49%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,37%	0,55%
Cataluña	83,20%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,52%	6,05%
Extremadura	0,34%	0,23%
Galicia	0,39%	0,23%
Islas Baleares	0,69%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,12%	5,94%
Murcia	1,08%	1,52%
Navarra	0,27%	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	749	297.463,54	66.801,09	0,00	364.264,63	39,34	48.300.233,36	48.664.497,99	85,72	35,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	52.693,79	9.418,06	1.361,87	63.473,72	6,86	2.917.765,13	2.981.238,85	5,25	32,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	10.350,02	2.991,87	43,60	13.385,49	1,45	571.401,28	584.786,77	1,03	53,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	43.192,76	9.117,89	8.204,45	60.515,10	6,54	1.308.481,35	1.368.996,45	2,41	43,03
De > 6 a < 12 Meses	17	147.767,18	11.756,82	7.325,27	166.849,27	18,02	960.724,91	1.127.574,18	1,99	39,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	216.183,46	38.709,15	2.487,60	257.380,21	27,80	1.787.453,08	2.044.833,29	3,60	57,86
Subtotal	862	767.650,75	138.794,88	19.422,79	925.868,42	100,00	55.846.059,11	56.771.927,53	100,00	36,00
<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	862	767.650,75	138.794,88	19.422,79	925.868,42		55.846.059,11	56.771.927,53		36,00