

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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
BBVA

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 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa2 Aa+sf AAA	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 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa1 Aa1	AAA 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 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf 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	0,1290% 15/09/2017 31,152874 Bruto 25,233828 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	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	4,26	4,01	3,72	3,52	3,26	3,09	2,93	2,77			
		Fecha	16/09/2021	18/06/2021	04/03/2021	19/12/2020	17/09/2020	16/07/2020	17/05/2020	23/03/2020			
		Amort. final	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50		
	Sin amortización opcional *	Años	4,72	4,41	4,13	3,88	3,65	3,45	3,26	3,10			
		Fecha	04/03/2022	10/11/2021	30/07/2021	30/04/2021	06/02/2021	24/11/2020	17/09/2020	18/07/2020			
		Amort. final	Años	10,26	9,75	9,26	8,75	8,26	7,75	7,51	7,01		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50			
		Fecha	15/03/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
		Amort. final	Años	10,89	10,40	9,91	9,44	8,99	8,56	8,16	7,78		
	Sin amortización opcional *	Años	11,76	11,26	10,76	10,26	9,75	9,26	8,75	8,51			
		Fecha	04/05/2028	05/11/2027	11/05/2027	20/11/2026	08/06/2026	03/01/2026	10/08/2025	26/03/2025			
		Amort. final	Años	15,03/2029	15/09/2028	15/03/2028	15/09/2027	15/03/2027	15/09/2026	15/06/2026			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50			
		Fecha	15/03/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
		Amort. final	Años	12,81	12,38	11,95	11,51	11,08	10,65	10,23	9,83		
	Sin amortización opcional *	Años	14,01	13,76	13,26	13,01	12,51	12,01	11,76	11,26			
		Fecha	03/04/2030	29/10/2029	23/05/2029	15/12/2028	10/07/2028	05/02/2028	06/09/2027	11/04/2027			
		Amort. final	Años	15,06/2031	15/03/2031	15/09/2030	15/06/2030	15/12/2029	15/06/2029	15/03/2029			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50			
		Fecha	15/03/2024	15/12/2023	14/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	14/03/2022	15/12/2021			
		Amort. final	Años	15,03/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022			
	Sin amortización opcional *	Años	15,48	15,26	15,02	14,76	14,48	14,20	13,89	13,59			
		Fecha	04/12/2032	13/09/2032	17/06/2032	15/03/2032	05/12/2031	22/08/2031	04/05/2031	11/01/2031			
		Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51		
		Fecha	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	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	10.844.066,99	-0,356%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.717.735,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso	297.847,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.524	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	306.390.318,20	1.500.007.678,35
Medio	55.465,30	96.993,71
Mínimo	141,70	25.009,21
Máximo	266.339,22	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,41%	3,54%
Mínimo	0,35%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	169	301
Mínimo	30/09/2017	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)	56,23%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,77%	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%	3,91	6,75	0,07	8,49
10,01 - 20%	12,03	15,54	0,99	16,25
20,01 - 30%	17,19	25,08	2,89	25,73
30,01 - 40%	15,75	34,98	5,08	35,44
40,01 - 50%	16,76	44,87	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,55	54,62	10,07	55,31
60,01 - 70%	10,05	64,41	12,22	65,24
70,01 - 80%	4,44	74,08	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,22	84,44	9,52	85,57
90,01 - 100%	1,44	94,61	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,33	103,35		
110,01 - 120%	0,12	114,62		
120,01 - 130%	0,05	122,89		
Medio ponderado		41,83		73,43
Mínimo		0,12		6,38
Máximo		839,41		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,29%	0,32%	0,29%	0,54%
Tasa anual equivalente	1,84%	3,42%	3,77%	3,43%	6,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,02%	1,16%
Aragón	0,82%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,41%	0,26%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	0,50%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,37%	0,55%
Cataluña	83,18%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,50%	6,05%
Extremadura	0,35%	0,23%
Galicia	0,39%	0,23%
Islas Baleares	0,70%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,13%	5,94%
Murcia	1,07%	1,52%
Navarra	0,27%	0,30%
País Vasco	0,07%	0,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	704	277.345,35	60.539,29	0,00	337.884,64	42,08	45.132.250,15	45.470.134,79	85,42	34,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	59.111,61	12.275,47	0,00	71.387,08	8,89	3.623.964,65	3.695.351,73	6,94	34,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	15.651,60	1.671,50	1.627,20	18.950,30	2,36	474.081,40	493.031,70	0,93	30,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	32.754,54	7.253,88	466,23	40.474,65	5,04	1.011.974,67	1.052.449,32	1,98	38,96
De > 6 a < 12 Meses	14	133.485,71	6.700,99	11.066,05	151.252,75	18,84	758.107,05	909.359,80	1,71	44,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	146.732,44	31.444,05	4.841,60	183.018,09	22,79	1.425.485,38	1.608.503,47	3,02	45,47
Subtotal	821	665.081,25	119.885,18	18.001,08	802.967,51	100,00	52.425.863,30	53.228.830,81	100,00	35,22
<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	821	665.081,25	119.885,18	18.001,08	802.967,51		52.425.863,30	53.228.830,81		35,22