

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	19.646,92 227.020.160,60 19,65%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/12/2017 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% 15/12/2017 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% 15/12/2017 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	0,1310% 15/12/2017 31,291996 Bruto 25,346517 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC-sf	BBB+ Baa2 BBB-
Total		316.320.865,10	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	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
			Fecha	18/11/2021	19/08/2021	01/05/2021	14/02/2021	10/11/2020	06/09/2020	07/07/2020	11/05/2020	
			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	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	10,76	10,27	9,79	9,32	8,88	8,45	8,05	7,67	
				Fecha	03/05/2030	02/12/2029	28/06/2029	23/01/2029	19/08/2028	18/03/2028	19/10/2027	26/05/2027
				Fecha	15/06/2031	15/03/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/12/2029	15/09/2029	15/03/2029	15/12/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
			Fecha	18/11/2021	19/08/2021	01/05/2021	14/02/2021	10/11/2020	06/09/2020	07/07/2020	11/05/2020	
			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	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	10,76	10,27	9,79	9,32	8,88	8,45	8,05	7,67	
				Fecha	03/05/2030	02/12/2029	28/06/2029	23/01/2029	19/08/2028	18/03/2028	19/10/2027	26/05/2027
				Fecha	15/06/2031	15/03/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/12/2029	15/09/2029	15/03/2029	15/12/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
			Fecha	18/11/2021	19/08/2021	01/05/2021	14/02/2021	10/11/2020	06/09/2020	07/07/2020	11/05/2020	
			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	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	10,76	10,27	9,79	9,32	8,88	8,45	8,05	7,67	
				Fecha	03/05/2030	02/12/2029	28/06/2029	23/01/2029	19/08/2028	18/03/2028	19/10/2027	26/05/2027
				Fecha	15/06/2031	15/03/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/12/2029	15/09/2029	15/03/2029	15/12/2028
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
			Fecha	18/11/2021	19/08/2021	01/05/2021	14/02/2021	10/11/2020	06/09/2020	07/07/2020	11/05/2020	
			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	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	10,76	10,27	9,79	9,32	8,88	8,45	8,05	7,67	
				Fecha	03/05/2030	02/12/2029	28/06/2029	23/01/2029	19/08/2028	18/03/2028	19/10/2027	26/05/2027
				Fecha	15/06/2031	15/03/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/12/2029	15/09/2029	15/03/2029	15/12/2028

* 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	71,77%	227.020.160,60	28,24%	93,70%	1.405.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,67%		250.000.000,00
Serie A2	71,77%	227.020.160,60	77,03%		1.155.500.000,00
Serie B	7,83%	24.758.502,20	20,41%	1,75%	26.200.000,00
Serie C	10,64%	33.641.323,60	9,77%	2,37%	35.600.000,00
Serie D	9,77%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00
Emisión de Bonos		316.320.865,10			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	1.368.702,35	-0,357%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.922.389,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	348.065,30		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,0000%	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	5.493	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	303.513.238,28	1.500.007.678,35
Medio	55.254,55	96.993,71
Mínimo	140,97	25.009,21
Máximo	265.083,81	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,40%	3,54%
Mínimo	0,35%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	168	301
Mínimo	31/10/2017	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)	56,32%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,68%	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%	3,93	6,73	0,07	8,49
10,01 - 20%	12,15	15,54	0,99	16,25
20,01 - 30%	17,25	25,08	2,89	25,73
30,01 - 40%	15,81	34,99	5,08	35,44
40,01 - 50%	16,83	44,88	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,55	54,60	10,07	55,31
60,01 - 70%	10,01	64,46	12,22	65,24
70,01 - 80%	4,30	74,27	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,21	84,73	9,52	85,57
90,01 - 100%	1,31	94,66	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,33	102,89		
110,01 - 120%	0,15	115,42		
120,01 - 130%	0,02	126,89		
Medio ponderado		41,67		73,43
Mínimo		0,13		6,38
Máximo		830,98		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,22%	0,28%	0,29%	0,54%
Tasa anual equivalente	2,14%	2,55%	3,33%	3,38%	6,32%

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	83,16%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,49%	6,05%
Extremadura	0,35%	0,23%
Galicia	0,40%	0,23%
Islas Baleares	0,70%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,15%	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					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	506	215.951,90	43.979,18	481,91	260.412,99	36,34	32.517.673,45	32.778.086,44	82,26	35,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	52.401,73	10.477,85	0,00	62.879,58	8,77	3.102.910,40	3.165.789,98	7,94	34,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	11.845,48	1.979,15	840,65	14.665,28	2,05	445.003,23	459.668,51	1,15	33,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	34.429,00	2.685,92	944,20	38.059,12	5,31	807.861,61	845.920,73	2,12	31,61
De > 6 a < 12 Meses	14	85.006,86	9.974,58	9.414,97	104.396,41	14,57	838.060,56	942.456,97	2,37	47,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	200.158,58	29.617,89	6.453,96	236.230,43	32,96	1.418.461,70	1.654.692,13	4,15	43,90
Subtotal	612	599.793,55	98.714,57	18.135,69	716.643,81	100,00	39.129.970,95	39.846.614,76	100,00	35,59
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	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	612	599.793,55	98.714,57	18.135,69	716.643,81		39.129.970,95	39.846.614,76		35,59