

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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 Aaa 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 Aa	AAA 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% 15/12/2017 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 *	Años	4,17	3,85	3,63	3,35	3,17	2,99	2,83	2,67			
		Fecha	13/11/2021	21/07/2021	01/05/2021	20/01/2021	13/11/2020	10/09/2020	13/07/2020	18/05/2020			
		Amort. final	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25			
	Sin amortización opcional *	Años	4,67	4,36	4,08	3,83	3,60	3,40	3,21	3,05			
		Fecha	18/05/2022	24/01/2022	13/10/2021	14/07/2021	22/04/2021	06/02/2021	01/12/2020	01/10/2020			
		Amort. final	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,25	7,01			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25			
		Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
		Amort. final	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25			
	Sin amortización opcional *	Años	10,75	10,26	9,78	9,32	8,88	8,46	8,07	7,69			
		Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
		Amort. final	12,06/2028	17/12/2027	25/06/2027	08/01/2027	01/08/2026	28/02/2026	06/10/2025	22/05/2025			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25			
		Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
		Amort. final	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25			
	Sin amortización opcional *	Años	12,63	12,22	11,79	11,37	10,94	10,52	10,11	9,71			
		Fecha	30/04/2030	29/11/2029	27/06/2029	24/01/2029	21/08/2028	21/03/2028	23/10/2027	31/05/2027			
		Amort. final	13,76	13,50	13,26	12,76	12,26	12,01	11,50	11,26			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25			
		Fecha	15/03/2024	15/09/2023	15/06/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
		Amort. final	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25			
	Sin amortización opcional *	Años	15,27	15,05	14,81	14,56	14,29	14,01	13,72	13,41			
		Fecha	17/12/2032	27/09/2032	04/07/2032	02/04/2032	27/12/2031	14/09/2031	31/05/2031	09/02/2031			
		Amort. final	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26			

* 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	7,85%
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	6,10%
Serie C	10,64%	33.641.323,60	9,77%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	9,77%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		316.320.865,10			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,58%	0,00		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.038.259,72	-0,352%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.708.774,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	269.086,86		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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	5.427	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	296.519.742,00	1.500.007.678,35
Medio	54.637,87	96.993,71
Mínimo	139,51	25.009,21
Máximo	246.853,48	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,39%	3,54%
Mínimo	0,32%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	167	301
Mínimo	31/12/2017	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)	56,30%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,70%	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%	4,07	6,70	0,07	8,49
10,01 - 20%	12,44	15,53	0,99	16,25
20,01 - 30%	17,49	25,01	2,89	25,73
30,01 - 40%	16,18	35,02	5,08	35,44
40,01 - 50%	17,15	44,86	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,55	54,70	10,07	55,31
60,01 - 70%	9,21	64,48	12,22	65,24
70,01 - 80%	4,05	74,15	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,01	84,21	9,52	85,57
90,01 - 100%	1,40	94,39	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,20	104,96		
110,01 - 120%	0,13	115,28		
120,01 - 130%	0,06	128,51		
Medio ponderado		41,04		73,43
Mínimo		0,09		6,38
Máximo		820,50		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,31%	0,30%	0,30%	0,54%
Tasa anual equivalente	3,84%	3,61%	3,52%	3,52%	6,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,00%	1,16%
Aragón	0,83%	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	0,35%	0,55%
Cataluña	83,13%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,55%	6,05%
Extremadura	0,35%	0,23%
Galicia	0,40%	0,23%
Islas Baleares	0,71%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,10%	5,94%
Murcia	1,09%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	775	318.375,46	67.041,57	0,00	385.417,03	51,88	49.563.186,53	49.948.603,56	89,85	34,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	44.155,00	8.420,16	364,12	52.939,28	7,13	2.647.113,69	2.700.052,97	4,86	34,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	4.249,12	401,12	840,65	5.490,89	0,74	180.315,19	185.806,08	0,33	44,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	20.965,76	3.093,51	290,64	24.349,91	3,28	577.462,34	601.812,25	1,08	31,55
De > 6 a < 12 Meses	14	89.208,84	8.510,96	8.968,40	106.688,20	14,36	664.178,00	770.866,20	1,39	35,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	134.988,24	27.270,28	5.798,24	168.056,76	22,62	1.216.949,31	1.385.006,07	2,49	42,75
Subtotal	861	611.942,42	114.737,60	16.262,05	742.942,07	100,00	54.849.205,06	55.592.147,13	100,00	34,72
<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	861	611.942,42	114.737,60	16.262,05	742.942,07		54.849.205,06	55.592.147,13		34,72