

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018  
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 margen 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	18.127,57 209.464.071,35 18,13%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2018 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% 15/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A1(sf) 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% 15/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ba3 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% 15/03/2018 30,948128 Bruto 25,067984 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC-sf	BBB+ Baa2 BBB-
Total		298.764.775,85 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	3,95	3,65	3,44	3,18	3,01	2,84	2,69	2,54			
		Fecha	26/11/2021	09/08/2021	25/05/2021	18/02/2021	16/12/2020	16/10/2020	21/08/2020	29/06/2020			
	Amort. final	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00			
		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			
	Sin amortización opcional *	Años	4,38	4,09	3,83	3,60	3,39	3,21	3,04	2,88			
		Fecha	01/05/2022	16/01/2022	14/10/2021	21/07/2021	06/05/2021	27/02/2021	27/12/2020	01/11/2020			
Amort. final	Años	9,25	8,76	8,50	8,01	7,50	7,25	6,76	6,50				
	Fecha	15/03/2027	15/09/2026	15/06/2026	15/12/2025	15/06/2025	15/03/2025	15/09/2024	15/06/2024				
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00			
		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			
	Sin amortización opcional *	Años	10,13	9,66	9,19	8,74	8,32	7,93	7,55	7,20			
		Fecha	30/01/2028	09/08/2027	21/02/2027	10/09/2026	09/04/2026	16/11/2025	02/07/2025	24/02/2025			
	Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,50	9,25	8,76	8,25	8,01			
		Fecha	15/12/2028	15/06/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/09/2026	15/03/2026	15/12/2025			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00			
		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			
	Sin amortización opcional *	Años	12,12	11,70	11,28	10,86	10,45	10,04	9,64	9,26			
		Fecha	24/01/2030	25/08/2029	24/03/2029	22/10/2028	23/05/2028	26/12/2027	03/08/2027	16/03/2027			
	Amort. final	Años	13,51	13,01	12,76	12,25	12,01	11,51	11,25	10,76			
		Fecha	15/06/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/03/2030	15/12/2029	15/06/2029	15/03/2029	15/09/2028			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00			
		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			
	Sin amortización opcional *	Años	14,90	14,68	14,44	14,18	13,91	13,63	13,34	13,04			
		Fecha	05/11/2032	15/08/2032	19/05/2032	16/02/2032	10/11/2031	30/07/2031	15/04/2031	26/12/2030			
	Amort. final	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01			
		Fecha	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	70,11%	209.464.071,35	29,89%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	70,11%	209.464.071,35		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	6,29%	24.758.502,20	21,60%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	11,26%	33.641.323,60	10,34%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	10,34%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		298.764.775,85			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	9.570.641,46	-0,363%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.646.546,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso	267.236,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018  
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	5.323	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	287.676.824,31	1.500.007.678,35
Medio	54.044,12	96.993,71
Mínimo	137,29	25.009,21
Máximo	243.260,20	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	3,54%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	164	301
Mínimo	31/03/2018	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)	56,44%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,56%	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%	4,39	6,69	0,07	8,49
10,01 - 20%	13,24	15,55	0,99	16,25
20,01 - 30%	17,84	25,02	2,89	25,73
30,01 - 40%	16,82	35,19	5,08	35,44
40,01 - 50%	17,93	45,04	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,21	54,71	10,07	55,31
60,01 - 70%	7,73	64,53	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,40	74,77	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,98	85,03	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,97	93,64	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,17	106,19		
110,01 - 120%	0,16	113,43		
120,01 - 130%	0,10	123,84		
Medio ponderado		39,94		73,43
Mínimo		0,06		6,38
Máximo		794,81		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,31%	0,31%	0,31%	0,54%
Tasa anual equivalente	3,36%	3,69%	3,65%	3,71%	6,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,01%	1,16%
Aragón	0,84%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,41%	0,26%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	0,49%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,35%	0,55%
Cataluña	83,17%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,47%	6,05%
Extremadura	0,36%	0,23%
Galicia	0,41%	0,23%
Islas Baleares	0,69%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,13%	5,94%
Murcia	1,10%	1,52%
Navarra	0,27%	0,30%
País Vasco	0,08%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	767	313.214,07	62.578,30	0,00	375.792,37	46,43	49.094.663,07	49.470.455,44	87,64	33,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	55.431,37	10.935,96	840,65	67.207,98	8,30	3.066.122,08	3.133.330,06	5,55	32,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	13.566,71	3.273,95	0,00	16.840,66	2,08	627.244,52	644.085,18	1,14	44,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	18.227,70	1.814,36	129,17	20.171,23	2,49	608.971,40	629.142,63	1,11	38,03
De > 6 a < 12 Meses	13	43.363,51	6.116,07	538,28	50.017,86	6,18	695.950,88	745.968,74	1,32	30,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	172.046,83	13.892,43	11.194,32	197.133,58	24,35	851.812,93	1.048.946,51	1,86	40,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	57.643,88	23.586,95	1.025,24	82.256,07	10,16	691.086,02	773.342,09	1,37	41,72
Subtotal	877	673.494,07	122.198,02	13.727,66	809.419,75	100,00	55.635.850,90	56.445.270,65	100,00	34,01
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	877	673.494,07	122.198,02	13.727,66	809.419,75		55.635.850,90	56.445.270,65		34,01