

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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 | 17.121,67 197.840.896,85 17,12% | 100.000,00 1.155.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0000% 15/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A+ Aa1 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% 15/06/2018 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% 15/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A+ Ba3 B- | A A1 A- B- |
| 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 | 0,1330% 15/06/2018 32,118854 Bruto 26,016272 Neto | 15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BB Caa3 CCC-sf | BBB+ Baa2 BBB- |
| Total | | 287.141.601,35 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 | 3,85 | 3,55 | 3,35 | 3,09 | 2,91 | 2,75 | 2,60 | 2,45 | | | |
| | | Fecha | 16/01/2022 | 30/09/2021 | 18/07/2021 | 14/04/2021 | 10/02/2021 | 12/12/2020 | 17/10/2020 | 26/08/2020 | | | |
| | | Amort. final | Años | 6,01 | 5,51 | 5,25 | 4,76 | 4,51 | 4,25 | 4,00 | 3,76 | | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 4,31 | 4,03 | 3,78 | 3,56 | 3,35 | 3,17 | 3,01 | 2,86 | | | |
| | | Fecha | 05/07/2022 | 25/03/2022 | 24/12/2021 | 03/10/2021 | 21/07/2021 | 15/05/2021 | 16/03/2021 | 20/01/2021 | | | |
| | | Amort. final | Años | 9,26 | 8,76 | 8,26 | 7,76 | 7,51 | 7,01 | 6,76 | 6,51 | | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 6,01 | 5,51 | 5,25 | 4,76 | 4,51 | 4,25 | 4,00 | 3,76 | | | |
| | | 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 | Años | 6,01 | 5,51 | 5,25 | 4,76 | 4,51 | 4,25 | 4,00 | 3,76 | | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 11,94 | 11,53 | 11,13 | 10,72 | 10,31 | 9,92 | 9,53 | 9,16 | | | |
| | | Fecha | 17/02/2030 | 22/09/2029 | 28/04/2029 | 28/11/2028 | 04/07/2028 | 11/02/2028 | 23/09/2027 | 10/05/2027 | | | |
| | | Amort. final | Años | 13,26 | 12,76 | 12,51 | 12,26 | 11,76 | 11,51 | 11,01 | 10,76 | | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 6,01 | 5,51 | 5,25 | 4,76 | 4,51 | 4,25 | 4,00 | 3,76 | | | |
| | | 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 | Años | 6,01 | 5,51 | 5,25 | 4,76 | 4,51 | 4,25 | 4,00 | 3,76 | | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 11,94 | 11,53 | 11,13 | 10,72 | 10,31 | 9,92 | 9,53 | 9,16 | | | |
| | | Fecha | 17/02/2030 | 22/09/2029 | 28/04/2029 | 28/11/2028 | 04/07/2028 | 11/02/2028 | 23/09/2027 | 10/05/2027 | | | |
| | | Amort. final | Años | 13,26 | 12,76 | 12,51 | 12,26 | 11,76 | 11,51 | 11,01 | 10,76 | | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | 6,01 | 5,51 | 5,25 | 4,76 | 4,51 | 4,25 | 4,00 | 3,76 | | | |
| | | 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 | Años | 6,01 | 5,51 | 5,25 | 4,76 | 4,51 | 4,25 | 4,00 | 3,76 | | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 14,68 | 14,47 | 14,23 | 13,99 | 13,72 | 13,45 | 13,17 | 12,88 | | | |
| | | Fecha | 15/11/2032 | 28/08/2032 | 03/06/2032 | 06/03/2032 | 01/12/2031 | 24/08/2031 | 12/05/2031 | 27/01/2031 | | | |
| | | Amort. final | Años | 16,76 | 16,76 | 16,76 | 16,76 | 16,76 | 16,76 | 16,76 | 16,76 | | |

* 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 | 68,90% | 197.840.896,85 | 31,10% | 93,70% | 1.405.500.000,00 | 7,85% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 16,67% | 250.000.000,00 | |
| Serie A2 | 68,90% | 197.840.896,85 | | 77,03% | 1.155.500.000,00 | |
| Serie B | 8,62% | 24.758.502,20 | 22,48% | 1,75% | 26.200.000,00 | 6,10% |
| Serie C | 11,72% | 33.641.323,60 | 10,76% | 2,37% | 35.600.000,00 | 3,73% |
| Serie D | 10,76% | 30.900.878,70 | 0,00% | 2,18% | 32.700.000,00 | 1,55% |
| Emisión de Bonos | | 287.141.601,35 | | | 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 | | 10.886.649,38 | -0,355% |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | | 1.630.904,39 | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | | 263.140,05 | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | | 16.536.065,94 | 0,0000% |

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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 (CTHs)

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 5.237 | 15.465 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 278.038.282,10 | 1.500.007.678,35 |
| Medio | 53.091,14 | 96.993,71 |
| Mínimo | 38,41 | 25.009,21 |
| Máximo | 239.662,51 | 467.820,55 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 1,37% | 3,54% |
| Mínimo | 0,31% | 2,05% |
| Máximo | 3,38% | 5,50% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 162 | 301 |
| Mínimo | 30/06/2018 | 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) | 56,50% | 46,20% |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 1,12% |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 0,00% | 28,78% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 43,50% | 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% | 4,56 | 6,70 | 0,07 | 8,49 |
| 10,01 - 20% | 13,48 | 15,52 | 0,99 | 16,25 |
| 20,01 - 30% | 17,86 | 24,90 | 2,89 | 25,73 |
| 30,01 - 40% | 17,43 | 35,12 | 5,08 | 35,44 |
| 40,01 - 50% | 18,30 | 45,04 | 7,66 | 45,19 |
| 50,01 - 60% | 14,41 | 54,68 | 10,07 | 55,31 |
| 60,01 - 70% | 7,55 | 64,32 | 12,22 | 65,24 |
| 70,01 - 80% | 3,21 | 74,51 | 19,17 | 75,19 |
| 80,01 - 90% | 2,06 | 84,83 | 9,52 | 85,57 |
| 90,01 - 100% | 0,67 | 94,11 | 32,32 | 96,30 |
| 100,01 - 110% | 0,16 | 105,02 | | |
| 110,01 - 120% | 0,17 | 111,90 | | |
| 120,01 - 130% | 0,11 | 122,24 | | |
| Medio ponderado | | 39,38 | | 73,43 |
| Mínimo | | 0,01 | | 6,38 |
| Máximo | | 768,97 | | 99,47 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,37% | 0,41% | 0,36% | 0,33% | 0,53% |
| Tasa anual equivalente | 4,32% | 4,81% | 4,25% | 3,88% | 6,21% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 1,00% | 1,16% |
| Aragón | 0,84% | 1,10% |
| Asturias | 0,06% | 0,02% |
| Canarias | 0,42% | 0,26% |
| Cantabria | 0,12% | 0,12% |
| Castilla y León | 0,50% | 0,44% |
| Castilla-La Mancha | 0,38% | 0,55% |
| Cataluña | 83,22% | 81,38% |
| Comunidad Valenciana | 5,35% | 6,05% |
| Extremadura | 0,35% | 0,23% |
| Galicia | 0,40% | 0,23% |
| Islas Baleares | 0,68% | 0,54% |
| La Rioja | 0,05% | 0,06% |
| Madrid | 5,15% | 5,94% |
| Murcia | 1,12% | 1,52% |
| Navarra | 0,28% | 0,30% |
| País Vasco | 0,08% | 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 | 663 | 270.586,12 | 54.180,21 | 0,00 | 324.766,33 | 41,95 | 42.014.712,25 | 42.339.478,58 | 89,41 | 33,46 |
| De > 1 a = 2 Meses | 31 | 38.816,12 | 6.729,02 | 228,83 | 45.773,97 | 5,91 | 1.698.070,32 | 1.743.844,29 | 3,68 | 28,96 |
| De > 2 a = 3 Meses | 7 | 8.111,72 | 1.782,40 | 30,69 | 9.924,81 | 1,28 | 376.607,77 | 386.532,58 | 0,82 | 28,10 |
| De > 3 a = 6 Meses | 12 | 18.109,24 | 3.877,66 | 276,69 | 22.263,59 | 2,88 | 551.323,71 | 573.587,30 | 1,21 | 35,23 |
| De > 6 a < 12 Meses | 5 | 14.834,76 | 3.420,49 | 99,30 | 18.354,55 | 2,37 | 300.628,52 | 318.983,07 | 0,67 | 57,43 |
| De = 12 a = 18 Meses | 19 | 172.292,38 | 15.516,39 | 8.895,74 | 196.704,51 | 25,41 | 921.919,80 | 1.118.624,31 | 2,36 | 36,20 |
| De > 18 a < 24 Meses | 10 | 105.230,74 | 18.727,07 | 2.900,56 | 126.858,37 | 16,39 | 501.965,87 | 628.824,24 | 1,33 | 38,80 |
| De = 2 Años | 3 | 21.065,83 | 8.219,48 | 279,99 | 29.565,30 | 3,82 | 212.740,34 | 242.305,64 | 0,51 | 56,46 |
| Subtotal | 750 | 649.046,91 | 112.452,72 | 12.711,80 | 774.211,43 | 100,00 | 46.577.968,58 | 47.352.180,01 | 100,00 | 33,52 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | |
| | 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 | 750 | 649.046,91 | 112.452,72 | 12.711,80 | 774.211,43 | | 46.577.968,58 | 47.352.180,01 | | 33,52 |