

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/11/2005

NIF
V64006075

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Ixis CIB
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Ixis CIB
Deutsche Bank
Merrill Lynch
Barclays Bank PLC
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositarío Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
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 ES0345721007	25/11/2005 2.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	28.087,41 140.437.050,00 28,09%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Aaa BB-	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	28.087,41 66.342.462,42 28,09%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Aaa BB-	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345721031	25/11/2005 220	100.000,00 22.000.000,00 100,00%	100.000,00 22.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Ba3 B-	AA+ Aa2 AA
Serie C ES0345721049	25/11/2005 183	100.000,00 18.300.000,00 100,00%	100.000,00 18.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC-	A+ A2 A
Serie D ES0345721056	25/11/2005 235	100.000,00 23.500.000,00 100,00%	100.000,00 23.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2030% 18/04/2017 51,880000 Bruto 42,022800 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC Ca D	BBB+ Baa3 BBB-
Serie E ES0345721064	25/11/2005 160	100.000,00 16.000.000,00 100,00%	100.000,00 16.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1730% 18/04/2017 1,066,430000 Bruto 863,808300 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 -
Total		286.579.512,42 1.016.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente								
			Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	5,00	4,59	4,27	4,04	3,77	3,51	3,33
		Fecha	04/06/2022	14/01/2022	19/08/2021	25/04/2021	28/01/2021	21/10/2020	21/07/2020	16/05/2020	
		Amort. final	Años	9,00	8,50	7,75	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,34	4,97	4,64	4,34	4,08	3,84	3,63
		Fecha	14/10/2022	17/05/2022	03/01/2022	04/09/2021	20/05/2021	12/02/2021	17/11/2020	31/08/2020	
		Amort. final	Años	12,25	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	9,00	8,50
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,38	5,00	4,59	4,27	4,04	3,77	3,51	3,33
		Fecha	04/06/2022	14/01/2022	19/08/2021	25/04/2021	28/01/2021	21/10/2020	21/07/2020	16/05/2020	
		Amort. final	Años	9,00	8,50	7,75	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,34	4,97	4,64	4,34	4,08	3,84	3,63
		Fecha	14/10/2022	17/05/2022	03/01/2022	04/09/2021	20/05/2021	12/02/2021	17/11/2020	31/08/2020	
		Amort. final	Años	12,25	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	9,00	8,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,50	7,75	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75
		Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	9,00	8,50	7,75	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,13	12,58	12,04	11,50	10,97	10,45	9,96	9,49
		Fecha	01/03/2030	14/08/2029	28/01/2029	13/07/2028	01/01/2028	28/06/2027	29/12/2026	11/07/2026	
		Amort. final	Años	14,01	13,50	13,01	12,50	12,01	11,50	11,00	10,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,50	7,75	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75
		Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	9,00	8,50	7,75	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,83	14,40	13,93	13,45	12,96	12,47	11,99	11,52
		Fecha	13/11/2031	06/06/2031	17/12/2030	25/06/2030	29/12/2029	04/07/2029	09/01/2029	21/07/2028	
		Amort. final	Años	15,76	15,25	15,01	14,50	14,01	13,50	13,01	12,75
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,50	7,75	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75
		Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	9,00	8,50	7,75	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,82	16,62	16,39	16,13	15,86	15,56	15,24	14,90
		Fecha	07/11/2033	24/08/2033	02/06/2033	02/03/2033	21/11/2032	04/09/2032	09/04/2032	08/12/2031	
		Amort. final	Años	18,25	18,25	18,25	18,25	18,25	18,25	18,25	18,25
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,50	7,75	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75
		Fecha	15/01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	9,00	8,50	7,75	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,25	18,25	18,25	18,25	18,25	18,25	18,25	18,25
		Fecha	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	15/04/2035	
		Amort. final	Años	18,25	18,25	18,25	18,25	18,25	18,25	18,25	18,25

* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/11/2005

NIF
V64006075

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Ixis CIB
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Ixis CIB
Deutsche Bank
Merrill Lynch
Barclays Bank PLC
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	72,15%	206.779.512,42	23,58%	92,15%	936.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00
Serie A2a	49,00%	140.437.050,00		49,21%	500.000.000,00
Serie A2b	23,15%	66.342.462,42		23,25%	236.200.000,00
Serie B	7,68%	22.000.000,00	15,45%	2,17%	22.000.000,00
Serie C	6,39%	18.300.000,00	8,69%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	8,20%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	5,58%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		286.579.512,42			1.016.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	59,29		1,60%	16.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.303.180,50	-0,350%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.204.520,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	181.646,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.165	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	245.009.724,10	1.000.000.168,62	
Medio	77.412,24	120.816,74	
Mínimo	166,10	15.003,29	
Máximo	444.427,04	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,07%	3,36%	
Mínimo	0,36%	0,00%	
Máximo	3,47%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	191	320	
Mínimo	30/04/2017	31/05/2007	
Máximo	30/06/2035	30/04/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,62%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,38%	14,59%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,11%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,45	6,91	0,13	7,69
10,01 - 20%	4,34	15,54	1,15	15,80
20,01 - 30%	8,29	25,49	2,38	25,43
30,01 - 40%	12,11	35,42	4,02	35,46
40,01 - 50%	15,63	45,26	5,64	45,28
50,01 - 60%	19,60	55,02	7,71	55,26
60,01 - 70%	14,61	64,79	10,94	65,25
70,01 - 80%	12,32	74,86	21,04	75,93
80,01 - 90%	6,08	83,89	9,62	85,79
90,01 - 100%	2,92	94,70	37,37	96,47
100,01 - 110%	1,32	104,39		
110,01 - 120%	0,61	113,34		
120,01 - 130%	0,44	125,01		
Medio ponderado	54,59		76,45	
Mínimo	0,11		3,52	
Máximo	142,94		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,29%	0,29%	0,30%	0,51%
Tasa anual equivalente	4,51%	3,40%	3,46%	3,55%	5,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,47%	1,52%
Aragón	1,07%	1,08%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,69%	0,59%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	1,29%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,03%	0,85%
Cataluña	68,05%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,34%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,79%	0,62%
Islas Baleares	0,71%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,31%	10,21%
Murcia	1,67%	2,04%
Navarra	0,39%	0,49%
País Vasco	0,62%	0,67%

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	442	200.929,38	38.953,82	759,40	240.642,60	44,26	36.608.778,55	36.849.421,15	85,06	46,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	23.701,78	4.771,95	0,00	28.473,73	5,24	1.451.749,86	1.480.223,59	3,42	54,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	4.951,74	882,00	0,00	5.833,74	1,07	311.336,28	317.170,02	0,73	56,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	35.377,72	10.432,60	891,49	46.701,81	8,59	1.291.099,87	1.337.801,68	3,09	61,51
De > 6 a < 12 Meses	13	56.685,15	12.783,93	3.869,91	73.338,99	13,49	1.388.772,33	1.462.111,32	3,37	62,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	111.325,66	29.317,46	8.112,59	148.755,71	27,36	1.726.725,38	1.875.481,09	4,33	57,08
Subtotal	505	432.971,43	97.141,76	13.633,39	543.746,58	100,00	42.778.462,27	43.322.208,85	100,00	48,11
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	505	432.971,43	97.141,76	13.633,39	543.746,58		42.778.462,27	43.322.208,85		48,11