

Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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

Auditores 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	27.062,33 135.311.650,00 27,06%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/07/2017 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	27.062,33 63.921.223,46 27,06%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 17/07/2017 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% 17/07/2017 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% 17/07/2017 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	0,1980% 17/07/2017 49,500000 Bruto 40,095000 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	4,1680% 17/07/2017 1,042,000000 Bruto 844,020000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 -
Total		279.032.873,46 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	5,28	4,89	4,48	4,16	3,92	3,64	3,39	3,20
		Fecha	28/07/2022	07/03/2022	09/10/2021	13/06/2021	17/03/2021	07/12/2020	04/09/2020	29/06/2020	
	Amort. final	Años	8,75	8,25	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50	
		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	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,65	5,24	4,86	4,53	4,23	3,97	3,72	3,51
		Fecha	10/12/2022	11/07/2022	25/02/2022	27/10/2021	10/07/2021	03/04/2021	05/01/2021	18/10/2020	
	Amort. final	Años	12,00	11,50	10,75	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	
		Fecha	15/04/2029	15/10/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/07/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	8,25	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50
		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	8,75	8,25	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,85	12,31	11,77	11,23	10,70	10,20	9,71	9,24
		Fecha	19/02/2030	05/08/2029	20/01/2029	07/07/2028	28/12/2027	25/06/2027	28/12/2026	12/07/2026	
	Amort. final	Años	13,76	13,25	12,76	12,25	11,76	11,25	10,75	10,25	
		Fecha	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/07/2027	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,75	8,25	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50
		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	8,75	8,25	7,50	7,00	6,75	6,25	5,75	5,50	
		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	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,56	16,35	16,13	15,87	15,60	15,30	14,88	14,65
		Fecha	01/11/2033	18/08/2033	28/05/2033	25/02/2033	17/11/2032	01/09/2032	07/04/2032	07/12/2031	
	Amort. final	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	
		Fecha	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	15/01/2035	

* 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: 30/04/2017
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

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		% MC		A la emisión	
						% MC
Clase A	71,40%	199.232.873,46	24,26%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	48,49%	135.311.650,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	22,91%	63.921.223,46		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	7,88%	22.000.000,00	15,89%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	6,56%	18.300.000,00	8,93%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	8,42%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	5,73%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		279.032.873,46			1.016.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,25%	0,00		1,60%	16.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.170.899,57	-0,353%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.266.709,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	184.809,38		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.140	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	242.580.918,73	1.000.000.168,62	
Medio	77.255,07	120.816,74	
Mínimo	83,57	15.003,29	
Máximo	442.359,88	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,05%	3,36%	
Mínimo	0,34%	0,00%	
Máximo	3,47%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	190	320	
Mínimo	31/05/2017	31/05/2007	
Máximo	30/04/2035	30/04/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,72%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,28%	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%	1,50	6,95	0,13	7,69
10,01 - 20%	4,34	15,58	1,15	15,80
20,01 - 30%	8,56	25,48	2,38	25,43
30,01 - 40%	12,19	35,34	4,02	35,46
40,01 - 50%	16,62	45,37	5,64	45,28
50,01 - 60%	18,98	55,08	7,71	55,26
60,01 - 70%	14,63	64,74	10,94	65,25
70,01 - 80%	12,46	74,68	21,04	75,93
80,01 - 90%	5,30	84,01	9,62	85,79
90,01 - 100%	2,97	94,95	37,37	96,47
100,01 - 110%	1,20	104,38		
110,01 - 120%	0,61	113,70		
120,01 - 130%	0,34	125,87		
Medio ponderado		54,11		76,45
Mínimo		0,14		3,52
Máximo		142,40		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,31%	0,29%	0,29%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,23%	3,71%	3,42%	3,45%	5,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,48%	1,52%
Aragón	1,08%	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	1,04%	0,85%
Cataluña	68,02%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,33%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,78%	0,62%
Islas Baleares	0,71%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,36%	10,21%
Murcia	1,68%	2,04%
Navarra	0,37%	0,49%
País Vasco	0,62%	0,67%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	309	149.735,75	27.302,50	723,10	177.761,35	35,18	25.825.415,76	26.003.177,11	79,63	46,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	26.223,08	4.320,58	36,30	30.579,96	6,05	1.546.698,54	1.577.278,50	4,83	49,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.315,64	518,56	0,00	2.834,20	0,56	136.098,53	138.932,73	0,43	81,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	23.779,73	5.028,58	1.082,38	29.890,69	5,92	1.024.956,77	1.054.847,46	3,23	61,51
De > 6 a < 12 Meses	16	61.623,69	19.781,74	4.204,86	85.610,29	16,94	1.575.681,36	1.661.291,65	5,09	57,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	136.587,37	33.471,01	8.517,42	178.575,80	35,34	2.040.548,41	2.219.124,21	6,80	60,45
Subtotal	375	400.265,26	90.422,97	14.564,06	505.252,29	100,00	32.149.399,37	32.654.651,66	100,00	48,72
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	375	400.265,26	90.422,97	14.564,06	505.252,29		32.149.399,37	32.654.651,66		48,72