

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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
AIAM 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)											
			% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
% TACP Anual equivalente			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A2a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	4,89	4,48	4,16	3,93	3,66	3,40	3,22
		Fecha	23/07/2022	05/03/2022	08/10/2021	14/06/2021	21/03/2021	11/12/2020	10/09/2020	06/07/2020	
	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	5,64	5,23	4,86	4,54	4,24	3,98	3,75	3,53
		Fecha	03/12/2022	08/07/2022	25/02/2022	29/10/2021	14/07/2021	09/04/2021	13/01/2021	27/10/2020	
	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	5,27	4,89	4,48	4,16	3,93	3,66	3,40	3,22
		Fecha	23/07/2022	05/03/2022	08/10/2021	14/06/2021	21/03/2021	11/12/2020	10/09/2020	06/07/2020	
	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	5,23	4,86	4,54	4,24	3,98	3,75	3,53
		Fecha	03/12/2022	08/07/2022	25/02/2022	29/10/2021	14/07/2021	09/04/2021	13/01/2021	27/10/2020	
	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 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	12,84	12,31	11,77	11,23	10,71	10,21	9,72	9,26	
	Fecha	15/02/2030	03/08/2029	18/01/2029	08/07/2028	30/12/2027	29/06/2027	03/01/2027	19/07/2026		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,84	12,31	11,77	11,23	10,71	10,21	9,72	9,26
		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	
	Amort. final	Años	15,01	14,12	13,66	13,18	12,70	12,22	11,75	11,29	
	Fecha	02/11/2031	28/05/2031	09/12/2030	20/06/2030	26/12/2029	04/07/2029	12/01/2029	27/07/2028		
* 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: 31/05/2017
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	0,00%	0,00		1,60%	16.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.788.567,93	-0,356%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.106.742,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	170.459,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.119	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	240.095.964,15	1.000.000.168,62	
Medio	76.978,51	120.816,74	
Mínimo	86,42	15.003,29	
Máximo	440.291,45	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,05%	3,36%	
Mínimo	0,33%	0,00%	
Máximo	3,47%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	189	320	
Mínimo	30/06/2017	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)	78,74%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,26%	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
0,01 - 10%	1,49	6,95	0,13
10,01 - 20%	4,43	15,63	1,15
20,01 - 30%	8,50	25,46	2,38
30,01 - 40%	12,34	35,28	4,02
40,01 - 50%	16,68	45,30	5,64
50,01 - 60%	19,00	55,00	7,71
60,01 - 70%	14,69	64,67	10,94
70,01 - 80%	12,42	74,56	21,04
80,01 - 90%	5,17	83,89	9,62
90,01 - 100%	3,02	94,84	37,37
100,01 - 110%	1,04	104,03	
110,01 - 120%	0,62	113,28	
120,01 - 130%	0,34	125,33	
Medio ponderado	53,84		76,45
Mínimo	0,09		3,52
Máximo	141,86		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,34%	0,31%	0,29%	0,51%
Tasa anual equivalente	4,18%	4,00%	3,61%	3,42%	5,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,48%	1,52%
Aragón	1,08%	1,08%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,66%	0,59%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	1,29%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,04%	0,85%
Cataluña	68,07%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,32%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,78%	0,62%
Islas Baleares	0,72%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,33%	10,21%
Murcia	1,66%	2,04%
Navarra	0,37%	0,49%
País Vasco	0,63%	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	%				%	%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	427	198.220,75	37.577,67	723,10	236.521,52	42,49	35.878.540,37	36.115.061,89	84,38	46,17	
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	27.917,92	4.885,40	0,00	32.803,32	5,89	1.795.537,45	1.828.340,77	4,27	45,31	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	4.789,44	1.158,84	0,00	5.948,28	1,07	293.635,97	299.584,25	0,70	65,09	
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	22.654,83	4.471,32	910,20	28.036,35	5,04	898.010,25	926.046,60	2,16	62,92	
De > 6 a < 12 Meses	15	52.558,91	16.127,99	4.258,34	72.945,24	13,10	1.327.769,38	1.400.714,62	3,27	55,50	
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	142.849,33	30.011,20	7.544,83	180.405,36	32,41	2.051.317,72	2.231.723,08	5,21	59,71	
Subtotal	491	448.991,18	94.232,42	13.436,47	556.660,07	100,00	42.244.811,14	42.801.471,21	100,00	47,32	
Dudosos (subjetivos)											
	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	491	448.991,18	94.232,42	13.436,47	556.660,07		42.244.811,14	42.801.471,21		47,32	