

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017  
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 0,000000 Bruto 0,000000 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 0,000000 Bruto 0,000000 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	5,16	4,71	4,36	4,04	3,80	3,53	3,33	3,09
		Fecha	11/09/2022	01/04/2022	24/11/2021	30/07/2021	05/05/2021	24/01/2021	13/11/2020	18/08/2020	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01/2026	15,04/2025	15,10/2024	15,04/2024	15,01/2024	15,07/2023	15,04/2023	15,10/2022
		Fecha	15,01/2026	15,04/2025	15,10/2024	15,04/2024	15,01/2024	15,07/2023	15,04/2023	15,10/2022	
		Amort. final	Años	21,01/2023	24,08/2022	13,04/2022	14,12/2021	29,08/2021	24,05/2021	27,02/2021	11,12/2020
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,16	4,71	4,36	4,04	3,80	3,53	3,33	3,09
		Fecha	11/09/2022	01/04/2022	24/11/2021	30/07/2021	05/05/2021	24/01/2021	13/11/2020	18/08/2020	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01/2026	15,04/2025	15,10/2024	15,04/2024	15,01/2024	15,07/2023	15,04/2023	15,10/2022
		Fecha	15,01/2026	15,04/2025	15,10/2024	15,04/2024	15,01/2024	15,07/2023	15,04/2023	15,10/2022	
		Amort. final	Años	21,01/2023	24,08/2022	13,04/2022	14,12/2021	29,08/2021	24,05/2021	27,02/2021	11,12/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	12,53	12,00	11,46	10,93	10,41	9,91	9,43	8,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,01/2030	12,07/2029	28/12/2028	18/06/2028	13/12/2027	13/06/2027	20/12/2026	07/07/2026
		Fecha	25,01/2030	12,07/2029	28/12/2028	18/06/2028	13/12/2027	13/06/2027	20/12/2026	07/07/2026	
		Amort. final	Años	13,51	13,00	12,51	12,00	11,51	11,00	10,50	10,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,27	13,83	13,37	12,90	12,42	11,94	11,47	11,01
		Fecha	18/10/2031	13/05/2031	24/11/2030	05/06/2030	13/12/2029	22/06/2029	01/01/2029	17/07/2028	
		Amort. final	Años	15,01	14,76	14,25	14,00	13,51	13,00	12,51	12,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,28	16,08	15,86	15,60	15,33	15,04	14,72	14,39
		Fecha	24/10/2033	11/08/2033	21/05/2033	18/02/2033	10/11/2032	26/07/2032	03/04/2032	04/12/2031	
		Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022	
		Amort. final	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01/2035	15,01/2035	15,01/2035	15,01/2035	15,01/2035	15,01/2035	15,01/2035	15,01/2035
		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	
		Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51

\* 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: 30/06/2017  
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			A la emisión		
			% MC			% 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	7.843.712,91	-0,460%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.251.731,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	169.198,99		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.101	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	237.691.352,76	1.000.000.168,62	
Medio	76.649,90	120.816,74	
Mínimo	43,27	15.003,29	
Máximo	438.221,75	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,04%	3,36%	
Mínimo	0,33%	0,00%	
Máximo	3,38%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	189	320	
Mínimo	31/07/2017	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)	78,75%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,25%	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%	1,49	6,87	0,13	7,69
10,01 - 20%	4,56	15,64	1,15	15,80
20,01 - 30%	8,55	25,47	2,38	25,43
30,01 - 40%	12,34	35,24	4,02	35,46
40,01 - 50%	16,90	45,21	5,64	45,28
50,01 - 60%	19,12	54,93	7,71	55,26
60,01 - 70%	14,72	64,60	10,94	65,25
70,01 - 80%	12,79	74,65	21,04	75,93
80,01 - 90%	4,47	84,29	9,62	85,79
90,01 - 100%	2,94	94,68	37,37	96,47
100,01 - 110%	0,98	104,01		
110,01 - 120%	0,55	113,06		
120,01 - 130%	0,34	124,78		
Medio ponderado		53,51		76,45
Mínimo		0,05		3,52
Máximo		141,32		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,35%	0,32%	0,29%	0,51%
Tasa anual equivalente	4,38%	4,07%	3,75%	3,46%	5,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,49%	1,52%
Aragón	1,09%	1,08%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,67%	0,59%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	1,30%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,05%	0,85%
Cataluña	68,13%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,29%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,79%	0,62%
Islas Baleares	0,72%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,26%	10,21%
Murcia	1,67%	2,04%
Navarra	0,37%	0,49%
País Vasco	0,63%	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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	414	187.707,43	34.811,74	2.169,68	224.688,85	38,65	34.436.298,03	34.660.986,88	83,91	47,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	31.298,55	5.651,44	0,00	36.949,99	6,36	2.174.188,83	2.211.138,82	5,35	44,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.077,83	653,58	0,00	1.731,41	0,30	86.507,15	88.238,56	0,21	53,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	59.374,78	5.358,47	1.005,95	65.739,20	11,31	944.507,88	1.010.247,08	2,45	63,43
De > 6 a < 12 Meses	12	45.783,46	12.467,26	3.831,14	62.081,86	10,68	945.283,09	1.007.364,95	2,44	57,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	147.284,56	34.280,47	8.658,86	190.223,89	32,72	2.139.764,62	2.329.988,51	5,64	55,27
Subtotal	481	472.526,61	93.222,96	15.665,63	581.415,20	100,00	40.726.549,60	41.307.964,80	100,00	47,85
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	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	481	472.526,61	93.222,96	15.665,63	581.415,20		40.726.549,60	41.307.964,80		47,85