

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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

Permuda Intereses
BBVA

Depositarario 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	25.795,43 128.977.150,00 25,80%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Aa3 BB-	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	25.795,43 60.928.805,66 25,80%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Aa3 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% 16/10/2017 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% 16/10/2017 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+0,830% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1990% 16/10/2017 50,302778 Bruto 40,745250 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	4,1690% 16/10/2017 1,053,830556 Bruto 853,602750 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 -
Total		269.705.955,66 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	5,13	4,69	4,34	4,03	3,80	3,53	3,33	3,10
		Amort. final	Fecha	31/08/2022	23/03/2022	18/11/2021	26/07/2021	02/05/2021	24/01/2021	14/11/2020	19/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Amort. final	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
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,48	5,08	4,72	4,40	4,11	3,85	3,62	3,41
		Amort. final	Fecha	08/01/2023	14/08/2022	05/04/2022	09/12/2021	26/08/2021	23/05/2021	27/02/2021	13/12/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	9,00	8,50	8,00
		Amort. final	Fecha	15/04/2029	15/07/2028	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	5,13	4,69	4,34	4,03	3,80	3,53	3,33	3,10
		Amort. final	Fecha	31/08/2022	23/03/2022	18/11/2021	26/07/2021	02/05/2021	24/01/2021	14/11/2020	19/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Amort. final	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,52	11,98	11,44	10,92	10,41	9,91	9,43	8,98
		Amort. final	Fecha	18/01/2030	06/07/2029	23/12/2028	14/06/2028	10/12/2027	12/06/2027	20/12/2026	08/07/2026
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	13,00	12,51	12,00	11,51	11,00	10,50	10,00
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Amort. final	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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,50	6,00	5,75	5,25
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,28	16,07	15,85	15,60	15,33	15,03	14,72	14,39
		Amort. final	Fecha	22/10/2033	09/08/2033	19/05/2033	17/02/2033	09/12/2032	25/07/2032	02/04/2032	04/12/2031

* 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: 31/07/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
25/11/2005

NIF
V64006075

Sociedad Gestora
Europa 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
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditors Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	70,41%	189.905.955,66	25,15%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	47,82%	128.977.150,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	22,59%	60.928.805,66		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	8,16%	22.000.000,00	16,48%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	6,79%	18.300.000,00	9,26%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	8,71%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	5,93%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		269.705.955,66			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	2.048.413,56	-0,460%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.110.103,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	166.561,81		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.079	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	235.233.025,32	1.000.000.168,62	
Medio	76.399,16	120.816,74	
Mínimo	139,95	15.003,29	
Máximo	436.150,78	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,04%	3,36%	
Mínimo	0,32%	0,00%	
Máximo	3,40%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	188	320	
Mínimo	31/08/2017	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)	78,73%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,27%	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%	1,56	6,85	0,13	7,69
10,01 - 20%	4,92	15,76	1,15	15,80
20,01 - 30%	8,58	25,48	2,38	25,43
30,01 - 40%	13,09	35,19	4,02	35,46
40,01 - 50%	17,17	45,16	5,64	45,28
50,01 - 60%	19,92	54,72	7,71	55,26
60,01 - 70%	14,54	64,77	10,94	65,25
70,01 - 80%	11,61	74,45	21,04	75,93
80,01 - 90%	4,05	84,46	9,62	85,79
90,01 - 100%	2,71	94,13	37,37	96,47
100,01 - 110%	0,91	104,76		
110,01 - 120%	0,44	114,19		
120,01 - 130%	0,29	123,77		
Medio ponderado	52,45		76,45	
Mínimo	0,08		3,52	
Máximo	139,99		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,30%	0,31%	0,26%	0,51%
Tasa anual equivalente	1,71%	3,57%	3,64%	3,07%	5,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,50%	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	68,06%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,26%	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	11,31%	10,21%
Murcia	1,68%	2,04%
Navarra	0,38%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	419	189.853,88	36.646,00	686,80	227.186,68	42,08	34.631.465,16	34.858.651,84	85,61	46,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	27.109,18	4.993,74	0,00	32.102,92	5,95	2.001.724,08	2.033.827,00	4,99	45,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	4.355,97	722,07	0,00	5.078,04	0,94	244.424,04	249.502,08	0,61	48,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	49.445,53	5.160,94	603,13	55.209,60	10,23	649.952,34	705.161,94	1,73	65,09
De > 6 a < 12 Meses	12	45.535,84	13.320,43	1.891,22	60.747,49	11,25	957.700,96	1.018.448,45	2,50	53,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	127.685,54	26.560,46	5.319,63	159.565,63	29,56	1.693.245,60	1.852.811,23	4,55	50,49
Subtotal	480	443.985,94	87.403,64	8.500,78	539.890,36	100,00	40.178.512,18	40.718.402,54	100,00	46,72
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	480	443.985,94	87.403,64	8.500,78	539.890,36		40.178.512,18	40.718.402,54		46,72