

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017  
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  
BBVA

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	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	Asf Aa3 BBB-	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	Asf Aa3 BBB-	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+sf Ba3 BB-	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 CC	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	Amortización	Vida media	% TACP								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2a	Con amortización opcional *	Años	5,12	4,69	4,35	4,04	3,82	3,55	3,36	3,12	
	Amort. final	Fecha	30/08/2022	25/03/2022	22/11/2021	31/07/2021	09/05/2021	01/02/2021	23/11/2020	29/08/2020	
Sin amortización opcional *	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 *	Años	5,12	4,69	4,35	4,04	3,82	3,55	3,36	3,12	
	Amort. final	Fecha	30/08/2022	25/03/2022	22/11/2021	31/07/2021	09/05/2021	01/02/2021	23/11/2020	29/08/2020	
Sin amortización opcional *	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 B	Con amortización opcional *	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 *	Años	12,51	11,98	11,45	10,93	10,42	9,93	9,46	9,01		
	Amort. final	Fecha	17/01/2030	07/07/2029	25/12/2028	18/06/2028	16/12/2027	19/06/2027	29/12/2026	19/07/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	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 *	Años	14,25	13,82	13,36	12,89	12,42	11,95	11,49	11,04		
	Amort. final	Fecha	13/10/2031	09/05/2031	22/11/2030	05/06/2030	15/12/2029	26/06/2029	07/01/2029	26/07/2028	
Serie D	Con amortización opcional *	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	14/10/2024	15/04/2024	14/01/2024	15/07/2023	14/04/2023	15/10/2022	
Sin amortización opcional *	Años	16,28	16,08	15,85	15,60	15,33	15,04	14,73	14,41		
	Amort. final	Fecha	22/10/2033	09/08/2033	20/05/2033	18/02/2033	11/11/2032	28/07/2032	06/04/2032	09/12/2031	
Serie E	Con amortización opcional *	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 *	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51		
	Amort. final	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: 31/08/2017  
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  
BBVA

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	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	8,26%	0,00		1,60%	16.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.442.807,98	-0,356%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.206.036,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	174.365,38		
<b>Pasivo</b>			
Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.067	8.277	
<b>Principal</b>			
Pendiente vencimiento	233.372.305,74	1.000.000.168,62	
Medio	76.091,39	120.816,74	
Mínimo	141,48	15.003,29	
Máximo	434.058,70	773.312,88	
<b>Interés nominal</b>			
Medio ponderado	1,04%	3,36%	
Mínimo	0,32%	0,00%	
Máximo	3,40%	5,50%	
<b>Vencimiento final</b>			
Medio ponderada (meses)	187	320	
Mínimo	30/09/2017	31/05/2007	
Máximo	30/04/2035	30/04/2035	
<b>Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)</b>			
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%	1,59	6,87	0,13	7,69
10,01 - 20%	4,94	15,75	1,15	15,80
20,01 - 30%	8,60	25,41	2,38	25,43
30,01 - 40%	13,17	35,11	4,02	35,46
40,01 - 50%	17,53	45,16	5,64	45,28
50,01 - 60%	19,74	54,72	7,71	55,26
60,01 - 70%	14,64	64,79	10,94	65,25
70,01 - 80%	11,32	74,39	21,04	75,93
80,01 - 90%	4,11	84,54	9,62	85,79
90,01 - 100%	2,52	94,04	37,37	96,47
100,01 - 110%	0,93	104,40		
110,01 - 120%	0,46	114,31		
120,01 - 130%	0,25	123,79		
Medio ponderado	52,24		76,45	
Mínimo	0,07		3,52	
Máximo	139,45		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,25%	0,30%	0,27%	0,50%
Tasa anual equivalente	2,80%	2,97%	3,56%	3,22%	5,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,50%	1,52%
Aragón	1,10%	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	1,06%	0,85%
Cataluña	68,09%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,19%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,79%	0,62%
Islas Baleares	0,73%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,34%	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	%			
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	383	176.610,83	32.595,70	916,70	210.123,23	39,22	31.476.930,38	31.687.053,61	83,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	22.663,92	3.884,79	0,00	26.548,71	4,96	1.786.054,33	1.812.603,04	4,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	8.905,71	2.490,87	0,00	10.496,58	1,96	453.591,27	464.087,85	1,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	55.583,57	4.441,40	772,49	60.797,46	11,35	832.904,90	893.702,36	2,37
De > 6 a < 12 Meses	12	48.879,36	16.242,50	1.304,95	66.426,81	12,40	1.143.401,76	1.209.828,57	3,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	73.024,19	13.937,24	2.204,92	89.166,35	16,64	922.792,44	1.011.958,79	2,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	54.952,15	13.402,85	3.819,88	72.174,88	13,47	577.381,77	649.556,65	1,72
Subtotal	445	439.719,73	86.995,35	9.018,94	535.734,02	100,00	37.193.056,85	37.728.790,87	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
	0	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
<b>Total</b>	<b>445</b>	<b>439.719,73</b>	<b>86.995,35</b>	<b>9.018,94</b>	<b>535.734,02</b>		<b>37.193.056,85</b>	<b>37.728.790,87</b>	<b>47,41</b>