

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018  
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  
Ixix CIB

Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
Ixix 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  
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 margen 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	22.716,34 113.581.700,00 22,72%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/04/2018 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	22.716,34 53.655.995,08 22,72%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/04/2018 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% 16/04/2018 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% 16/04/2018 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+0,530% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2010% 16/04/2018 50,808333 Bruto 41,154750 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	4,1710% 16/04/2018 1,054,336111 Bruto 854,012250 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 -
Total		247.037.695,08 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	4,77	4,42	4,09	3,79	3,57	3,31	3,12	2,95	
		Fecha	23/10/2022	14/06/2022	14/02/2022	27/10/2021	08/08/2021	05/05/2021	27/02/2021	27/12/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,16	4,78	4,45	4,15	3,88	3,64	3,42	3,23	
		Fecha	12/03/2023	26/10/2022	26/06/2022	08/03/2022	30/11/2021	03/09/2021	16/06/2021	06/04/2021		
	Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,77	4,42	4,09	3,79	3,57	3,31	3,12	2,95
			Fecha	23/10/2022	14/06/2022	14/02/2022	27/10/2021	08/08/2021	05/05/2021	27/02/2021	27/12/2020	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	5,16	4,78	4,45	4,15	3,88	3,64	3,42	3,23	
		Fecha	12/03/2023	26/10/2022	26/06/2022	08/03/2022	30/11/2021	03/09/2021	16/06/2021	06/04/2021		
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
			Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,77	11,25	10,74	10,23	9,75	9,28	8,83	8,40	
		Fecha	20/10/2029	13/04/2029	08/10/2028	07/04/2028	12/10/2027	23/04/2027	11/11/2026	08/06/2026		
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
			Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	13,58	13,15	12,70	12,24	11,78	11,32	10,88	10,44	
		Fecha	12/08/2031	06/03/2031	23/09/2030	08/04/2030	22/10/2029	10/05/2029	29/11/2028	22/06/2028		
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
			Fecha	14/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	14/04/2023	15/01/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,71	15,51	15,28	15,03	14,76	14,47	14,17	13,85	
		Fecha	27/09/2033	15/07/2033	23/04/2033	22/01/2033	16/10/2032	02/07/2032	13/03/2032	18/11/2031		
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
			Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	
		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: 31/01/2018  
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	67,70%	167.237.695,08	27,61%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	45,98%	113.581.700,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	21,72%	53.655.995,08		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	8,91%	22.000.000,00	18,09%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	7,41%	18.300.000,00	10,17%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	9,51%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	6,48%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		247.037.695,08			1.016.000.000,00	
Fondo de Reserva	9,05%	0,00		1,60%	16.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.750.329,33	-0,346%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.088.690,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	152.411,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.989	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	221.857.665,50	1.000.000.168,62	
Medio	74.224,71	120.816,74	
Mínimo	141,38	15.003,29	
Máximo	423.582,02	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,99%	3,36%	
Mínimo	0,26%	0,00%	
Máximo	3,40%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	182	320	
Mínimo	28/02/2018	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)	78,55%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,45%	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%	1,74	6,86	0,13	7,69
10,01 - 20%	5,31	15,87	1,15	15,80
20,01 - 30%	9,18	25,51	2,38	25,43
30,01 - 40%	13,77	35,08	4,02	35,46
40,01 - 50%	18,38	45,05	5,64	45,28
50,01 - 60%	18,25	54,84	7,71	55,26
60,01 - 70%	14,15	64,76	10,94	65,25
70,01 - 80%	9,14	74,20	21,04	75,93
80,01 - 90%	4,64	84,65	9,62	85,79
90,01 - 100%	2,62	93,86	37,37	96,47
100,01 - 110%	1,38	105,06		
110,01 - 120%	0,64	114,36		
120,01 - 130%	0,34	123,88		
Medio ponderado	52,02		76,45	
Mínimo	0,13		3,52	
Máximo	191,76		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,33%	0,29%	0,30%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,02%	3,94%	3,39%	3,52%	5,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,50%	1,52%
Aragón	1,11%	1,08%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,68%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,25%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,08%	0,85%
Cataluña	68,10%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,20%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,77%	0,62%
Islas Baleares	0,69%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,38%	10,21%
Murcia	1,67%	2,04%
Navarra	0,38%	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	Total					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	391	186.573,31	31.171,75	686,80	218.431,86	45,93	32.390.694,46	32.609.126,32	88,36	43,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	21.806,69	2.859,03	0,00	24.665,72	5,19	1.462.096,16	1.486.761,88	4,03	51,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	6.861,07	379,08	0,00	7.240,15	1,52	134.201,91	141.442,06	0,38	22,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	12.431,49	4.603,14	257,09	17.291,72	3,64	542.542,45	559.834,17	1,52	63,79
De > 6 a < 12 Meses	7	55.283,00	4.118,42	1.366,10	60.767,52	12,78	463.937,95	524.705,47	1,42	48,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	78.783,28	23.728,99	2.791,20	105.303,47	22,14	1.120.784,54	1.226.088,01	3,32	56,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	34.721,62	6.475,63	645,93	41.843,18	8,80	314.701,53	356.544,71	0,97	50,09
Subtotal	443	396.460,46	73.336,04	5.747,12	475.543,62	100,00	36.428.959,00	36.904.502,62	100,00	44,49
<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	443	396.460,46	73.336,04	5.747,12	475.543,62		36.428.959,00	36.904.502,62		44,49