

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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	4,76	4,40	4,08	3,78	3,57	3,31	3,13	2,97
		Fecha	17/10/2022	10/06/2022	12/02/2022	27/10/2021	10/08/2021	08/05/2021	03/03/2021	01/01/2021	
	Amort. final	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	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	4,77	4,44	4,15	3,88	3,65	3,43	3,24
		Fecha	03/03/2023	20/10/2022	23/06/2022	08/03/2022	02/12/2021	07/09/2021	21/06/2021	12/04/2021	
	Amort. final	Años	10,76	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	8,01	7,50	
		Fecha	15/10/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/04/2026	15/01/2026	15/07/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,40	4,08	3,78	3,57	3,31	3,13	2,97
		Fecha	17/10/2022	10/06/2022	12/02/2022	27/10/2021	10/08/2021	08/05/2021	03/03/2021	01/01/2021	
	Amort. final	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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	4,77	4,44	4,15	3,88	3,65	3,43	3,24
		Fecha	03/03/2023	20/10/2022	23/06/2022	08/03/2022	02/12/2021	07/09/2021	21/06/2021	12/04/2021	
	Amort. final	Años	10,76	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	8,01	7,50	
		Fecha	15/10/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/04/2026	15/01/2026	15/07/2025	
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	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023	
	Amort. final	Años	11,76	11,24	10,73	10,23	9,75	9,28	8,84	8,41	
		Fecha	15/10/2029	09/04/2029	05/10/2028	06/04/2028	12/10/2027	25/04/2027	14/11/2026	12/06/2026	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,25	11,76	11,25	10,76	10,25	9,75	9,50
		Fecha	15/10/2030	15/04/2030	15/10/2029	15/04/2029	15/10/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/07/2027	
	Amort. final	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	
Serie A2a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,57	13,14	12,69	12,23	11,78	11,33	10,89	10,45
		Fecha	08/08/2031	03/03/2031	21/09/2030	07/04/2030	22/10/2029	11/05/2029	01/12/2028	25/06/2028	
	Amort. final	Años	14,51	14,01	13,76	13,25	13,01	12,50	12,01	11,50	
		Fecha	15/07/2032	15/01/2032	15/10/2031	15/04/2031	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/07/2029	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,71	15,50	15,28	15,03	14,76	14,46	14,17	13,86
		Fecha	25/09/2033	13/07/2033	22/04/2033	22/01/2033	16/10/2032	03/07/2032	14/03/2032	20/11/2031	
	Amort. final	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	
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	
	Amort. final	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	
Serie C	Con 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	
	Amort. final	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: 28/02/2018
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

Auditor Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	67,70%	167.237.695,08	27,61%	92,15%	936.200.000,00
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
Serie C	7,41%	18.300.000,00	10,17%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	9,51%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	6,48%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
Emisión de Bonos		247.037.695,08			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	4.435.994,05	-0,363%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.137.272,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	158.701,43		
Pasivo			
Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.970	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	219.881.476,50	1.000.000.168,62	
Medio	74.034,17	120.816,74	
Mínimo	180,25	15.003,29	
Máximo	421.483,42	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,98%	3,36%	
Mínimo	0,26%	0,00%	
Máximo	3,40%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	181	320	
Mínimo	31/03/2018	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)	78,56%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,44%	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	6,67	0,13	7,69
10,01 - 20%	5,43	15,63	1,15	15,80
20,01 - 30%	9,71	25,39	2,38	25,43
30,01 - 40%	14,57	35,11	4,02	35,46
40,01 - 50%	19,51	45,12	5,64	45,28
50,01 - 60%	17,81	54,68	7,71	55,26
60,01 - 70%	13,98	64,77	10,94	65,25
70,01 - 80%	8,00	74,23	21,04	75,93
80,01 - 90%	4,51	84,87	9,62	85,79
90,01 - 100%	1,96	94,06	37,37	96,47
100,01 - 110%	1,49	104,66		
110,01 - 120%	0,58	114,68		
120,01 - 130%	0,32	124,20		
Medio ponderado	50,94		76,45	
Mínimo	0,14		3,52	
Máximo	190,89		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,37%	0,29%	0,30%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,82%	4,32%	3,47%	3,56%	5,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,50%	1,52%
Aragón	1,11%	1,08%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,69%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,26%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,08%	0,85%
Cataluña	68,07%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,22%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,77%	0,62%
Islas Baleares	0,70%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,36%	10,21%
Murcia	1,67%	2,04%
Navarra	0,39%	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	275	132.665,63	21.440,91	686,80	154.793,34	35,84	22.631.393,87	22.786.187,21	83,12	44,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	27.132,82	3.376,27	0,00	30.509,09	7,06	1.717.808,24	1.748.317,33	6,38	42,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.456,28	153,48	0,00	1.609,76	0,37	76.613,85	78.223,61	0,29	65,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	16.459,80	2.770,64	246,94	19.477,38	4,51	418.503,86	437.981,24	1,60	44,48
De > 6 a < 12 Meses	9	56.073,34	6.774,09	2.094,02	64.941,45	15,04	628.149,95	693.091,40	2,53	50,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	79.571,95	24.555,06	2.543,72	106.670,73	24,70	1.085.447,01	1.192.117,74	4,35	57,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	46.549,43	6.207,26	1.151,78	53.908,47	12,48	423.508,77	477.417,24	1,74	51,47
Subtotal	331	359.909,25	65.277,71	6.723,26	431.910,22	100,00	26.981.425,55	27.413.335,77	100,00	45,42
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	331	359.909,25	65.277,71	6.723,26	431.910,22		26.981.425,55	27.413.335,77		45,42