

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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

Depositarío Activos
BBVA

Auditoría 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	21.459,35 107.296.750,00 21,46%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aaa BBB-	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	21.459,35 50.686.984,70 21,46%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aaa 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% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Ba3 BB-	Aa2 AA 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% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+ Caa3 CC	A+ A2 A AA
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% 16/07/2018 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% 16/07/2018 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		237.783.734,70 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	4,60	4,26	3,94	3,64	3,43	3,17	3,00	2,83
		Fecha	21/11/2022	17/07/2022	22/03/2022	05/12/2021	19/09/2021	17/06/2021	13/04/2021	12/02/2021	
		Amort. final	Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,97	4,61	4,29	4,00	3,74	3,51	3,30	3,11
		Fecha	03/04/2023	22/11/2022	28/07/2022	14/04/2022	09/01/2022	17/10/2021	02/08/2021	25/05/2021	
		Amort. final	Años	10,51	10,01	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,60	4,26	3,94	3,64	3,43	3,17	3,00	2,83
		Fecha	21/11/2022	17/07/2022	22/03/2022	05/12/2021	19/09/2021	17/06/2021	13/04/2021	12/02/2021	
		Amort. final	Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,97	4,61	4,29	4,00	3,74	3,51	3,30	3,11
		Fecha	03/04/2023	22/11/2022	28/07/2022	14/04/2022	09/01/2022	17/10/2021	02/08/2021	25/05/2021	
		Amort. final	Años	10,51	10,01	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
		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	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,40	10,89	10,39	9,90	9,43	8,97	8,53	8,12
		Fecha	07/09/2029	05/03/2029	03/09/2028	08/03/2028	16/09/2027	02/04/2027	26/10/2026	27/05/2026	
		Amort. final	Años	12,25	12,01	11,51	11,01	10,51	10,01	9,50	9,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
		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	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,83	12,38	11,93	11,47	11,03	10,59	10,17
		Fecha	15/07/2031	08/02/2031	28/08/2030	16/03/2030	02/10/2029	22/04/2029	15/11/2028	13/06/2028	
		Amort. final	Años	14,26	13,76	13,51	13,01	12,51	12,25	11,76	11,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
		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	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,43	15,22	15,00	14,75	14,49	14,20	13,90	13,58
		Fecha	15/09/2033	02/07/2033	11/04/2033	11/01/2033	06/10/2032	23/06/2032	05/03/2032	12/11/2031	
		Amort. final	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
		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	7,50	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76
		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	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76

* 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: 30/04/2018
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	66,44%	157.983.734,70	28,77%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	45,12%	107.296.750,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	21,32%	50.686.984,70		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	9,25%	22.000.000,00	18,85%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	7,70%	18.300.000,00	10,60%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	9,88%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	6,73%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		237.783.734,70			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	1.256.572,18	-0,348%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.071.392,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	142.822,90		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.943	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	215.801.078,21	1.000.000.168,62	
Medio	73.326,90	120.816,74	
Mínimo	143,59	15.003,29	
Máximo	417.282,95	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,97%	3,36%	
Mínimo	0,26%	0,00%	
Máximo	3,40%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	180	320	
Mínimo	31/05/2018	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)	78,70%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,30%	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%	1,81	6,72	0,13	7,69
10,01 - 20%	5,33	15,57	1,15	15,80
20,01 - 30%	10,26	25,36	2,38	25,43
30,01 - 40%	14,97	35,24	4,02	35,46
40,01 - 50%	19,67	45,18	5,64	45,28
50,01 - 60%	17,87	54,76	7,71	55,26
60,01 - 70%	13,41	64,83	10,94	65,25
70,01 - 80%	7,77	74,26	21,04	75,93
80,01 - 90%	4,19	84,73	9,62	85,79
90,01 - 100%	1,96	93,81	37,37	96,47
100,01 - 110%	1,50	104,34		
110,01 - 120%	0,52	113,22		
120,01 - 130%	0,30	122,76		
Medio ponderado	50,54		76,45	
Mínimo	0,23		3,52	
Máximo	189,13		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,31%	0,32%	0,30%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,99%	3,70%	3,82%	3,51%	5,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,49%	1,52%
Aragón	1,07%	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	1,06%	0,85%
Cataluña	68,15%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,27%	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	11,30%	10,21%
Murcia	1,66%	2,04%
Navarra	0,39%	0,49%
País Vasco	0,62%	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	46	13.058,36	1.583,34	686,80	15.328,50	5,92	3.520.484,82	3.535.813,32	41,86	43,94
De > 1 a = 2 Meses	24	18.777,38	2.337,40	0,00	21.114,78	8,16	1.871.874,43	1.892.989,21	22,41	50,64
De > 2 a = 3 Meses	5	7.962,82	552,75	0,00	8.115,57	3,14	442.578,90	450.694,47	5,34	28,51
De > 3 a = 6 Meses	6	16.454,51	1.252,65	89,49	17.796,65	6,88	445.871,88	463.668,53	5,49	53,95
De > 6 a < 12 Meses	8	50.514,17	6.671,21	1.470,22	58.655,60	22,67	595.039,83	653.695,43	7,74	54,72
De = 12 a = 18 Meses	9	52.089,50	8.557,24	1.835,76	62.482,50	24,15	727.785,62	790.268,12	9,36	53,77
De > 18 a < 24 Meses	6	53.550,21	20.009,18	1.725,52	75.284,91	29,09	583.916,53	659.201,44	7,80	58,41
Subtotal	104	212.006,95	40.963,77	5.807,79	258.778,51	100,00	8.187.552,01	8.446.330,52	100,00	46,88
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	104	212.006,95	40.963,77	5.807,79	258.778,51		8.187.552,01	8.446.330,52		46,88