

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

Permata 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 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-	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% 16/07/2018 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
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	4,61	4,27	3,95	3,66	3,46	3,20	3,03	2,86
		Fecha	24/11/2022	21/07/2022	29/03/2022	13/12/2021	28/09/2021	27/06/2021	24/04/2021	24/02/2021	
		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	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Fecha	06/04/2023	28/11/2022	05/08/2022	23/04/2022	21/01/2022	30/10/2021	16/08/2021	10/06/2021	
		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	4,61	4,27	3,95	3,66	3,46	3,20	3,03	2,86
		Fecha	24/11/2022	21/07/2022	29/03/2022	13/12/2021	28/09/2021	27/06/2021	24/04/2021	24/02/2021	
		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	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Fecha	06/04/2023	28/11/2022	05/08/2022	23/04/2022	21/01/2022	30/10/2021	16/08/2021	10/06/2021	
		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	11,41	10,90	10,40	9,92	9,45	8,99	8,56	8,15
		Fecha	08/09/2029	07/03/2029	07/09/2028	13/03/2028	23/09/2027	11/04/2027	05/11/2026	08/06/2026	
		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	11,94	11,49	11,05	10,62	10,19
		Fecha	16/07/2031	09/02/2031	31/08/2030	20/03/2030	07/10/2029	29/04/2029	23/11/2028	22/06/2028	
		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	14/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	14/07/2023	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	15,23	15,00	14,76	14,49	14,21	13,91	13,60
		Fecha	15/09/2033	03/07/2033	12/04/2033	12/01/2033	08/10/2032	27/06/2032	09/03/2032	18/11/2031	
		Amort. final	Años	16,78	16,78	16,78	16,78	16,78	16,78	16,78	16,78
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	16,78	16,78	16,78	16,78	16,78	16,78	16,78	16,78
		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	16,78	16,78	16,78	16,78	16,78	16,78	16,78	16,78

* 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: 31/05/2018
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

Audidores 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
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
Serie C	7,70%	18.300.000,00	10,60%	1,80%	18.300.000,00
Serie D	9,88%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00
Serie E	6,73%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00
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	4.401.791,45	-0,355%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.083.249,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	142.846,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.928	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	213.564.180,37	1.000.000.168,62	
Medio	72.938,59	120.816,74	
Mínimo	143,60	15.003,29	
Máximo	415.181,08	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)	179	320	
Mínimo	30/06/2018	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)	78,63%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,37%	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%	1,88	6,79	0,13	7,69
10,01 - 20%	5,31	15,58	1,15	15,80
20,01 - 30%	10,41	25,31	2,38	25,43
30,01 - 40%	15,34	35,31	4,02	35,46
40,01 - 50%	19,58	45,23	5,64	45,28
50,01 - 60%	17,77	54,73	7,71	55,26
60,01 - 70%	13,30	64,77	10,94	65,25
70,01 - 80%	7,76	74,19	21,04	75,93
80,01 - 90%	4,16	84,83	9,62	85,79
90,01 - 100%	1,92	94,24	37,37	96,47
100,01 - 110%	1,42	104,59		
110,01 - 120%	0,46	113,09		
120,01 - 130%	0,35	123,28		
Medio ponderado	50,23		76,45	
Mínimo	0,16		3,52	
Máximo	157,93		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,33%	0,35%	0,30%	0,49%
Tasa anual equivalente	4,52%	3,93%	4,13%	3,51%	5,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,50%	1,52%
Aragón	1,02%	1,08%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,70%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,26%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,07%	0,85%
Cataluña	68,21%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,18%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,78%	0,62%
Islas Baleares	0,70%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,35%	10,21%
Murcia	1,67%	2,04%
Navarra	0,39%	0,49%
País Vasco	0,62%	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					
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	356	170.104,37	29.564,87	686,80	200.356,04	42,87	29.368.862,23	29.569.218,27	88,16	43,56
De > 1 a = 2 Meses	17	22.137,49	2.781,92	366,04	25.285,45	5,41	1.404.650,72	1.429.936,17	4,26	53,82
De > 2 a = 3 Meses	2	1.240,36	141,44	0,00	1.381,80	0,30	57.783,60	59.165,40	0,18	25,72
De > 3 a = 6 Meses	4	11.040,67	1.073,99	28,48	12.143,14	2,60	341.780,23	353.923,37	1,06	27,52
De > 6 a < 12 Meses	7	27.569,28	5.905,74	645,51	34.120,53	7,30	458.627,36	492.747,89	1,47	42,98
De = 12 a = 18 Meses	11	84.341,18	6.828,79	2.472,32	93.642,29	20,04	699.071,47	792.713,76	2,36	45,31
De > 18 a < 24 Meses	7	73.106,46	25.633,44	1.698,43	100.438,33	21,49	741.794,79	842.233,12	2,51	65,94
Subtotal	404	389.539,81	71.930,19	5.897,58	467.367,58	100,00	33.072.570,40	33.539.937,98	100,00	44,00
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	404	389.539,81	71.930,19	5.897,58	467.367,58		33.072.570,40	33.539.937,98		44,00