

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
06/05/2005

NIF
V63803969

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
Nomura
BNP Paribas

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositorio Activo
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
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 ES0345784005	06/05/2005 2.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	22.595,93 261.095.971,15 22,60%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa2 Aaa BBB-	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345784021	06/05/2005 262	94.498,10 24.758.502,20 94,50%	100.000,00 26.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa1 BB	AA Aa1 AA
Serie C ES0345784039	06/05/2005 356	94.498,10 33.641.323,60 94,50%	100.000,00 35.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Baa3 B-	A A1 A-
Serie D ES0345784047	06/05/2005 327	94.498,10 30.900.878,70 94,50%	100.000,00 32.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,460% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1440% 15/03/2017 34,02 Bruto 27,56 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC	BBB+ Baa2 BBB-
Total		350.396.675,65	1.500.000.000,00						

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	Años	% TACP Anual equivalente									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	4,63	4,30	4,00	3,78	3,52	3,33	3,16	3,00			
		Fecha	02/08/2021	03/04/2021	13/12/2020	24/09/2020	20/06/2020	13/04/2020	10/02/2020	14/12/2019			
	Amort. final	Años	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00			
		Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00			
		Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
	Sin amortización opcional *	Años	11,68	11,17	10,66	10,17	9,69	9,23	8,80	8,39			
		Fecha	17/08/2028	12/02/2028	11/08/2027	11/02/2027	21/08/2026	07/03/2026	01/10/2025	05/05/2025			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00			
		Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
	Sin amortización opcional *	Años	13,52	13,08	12,64	12,19	11,74	11,29	10,86	10,43			
		Fecha	20/06/2030	11/01/2030	02/08/2029	19/02/2029	07/09/2028	29/03/2028	21/10/2027	19/05/2027			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00			
		Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/12/2021			
	Sin amortización opcional *	Años	16,08	15,86	15,61	15,35	15,07	14,78	14,47	14,15			
		Fecha	08/01/2033	19/10/2032	22/07/2032	18/04/2032	07/01/2032	21/09/2031	31/05/2031	04/02/2031			

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
	% MC		% MC		% MC
Clase A	74,51%	261.095.971,15	25,49%	93,70%	1.405.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,67%		250.000.000,00
Serie A2	74,51%	261.095.971,15	77,03%		1.155.500.000,00
Serie B	7,07%	24.758.502,20	18,42%	1,75%	26.200.000,00
Serie C	9,60%	33.641.323,60	8,82%	2,37%	35.600.000,00
Serie D	8,82%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00
Emisión de Bonos		350.396.675,65			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	98,89	1,55%		23.250.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.883.514,70	-0,347%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.731.751,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso	315.267,43		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
06/05/2005

NIF
V63803969

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
Nomura
BNP Paribas

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.725	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	327.369.841,79	1.500.007.678,35
Medio	57.182,51	96.993,71
Mínimo	146,04	25.009,21
Máximo	273.811,00	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,47%	3,54%
Mínimo	0,41%	2,05%
Máximo	3,70%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	174	301
Mínimo	31/03/2017	31/07/2006
Máximo	28/02/2035	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	55,96%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	44,04%	23,76%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,09%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,36	6,63	0,07	8,49
10,01 - 20%	10,90	15,45	0,99	16,25
20,01 - 30%	16,49	25,14	2,89	25,73
30,01 - 40%	15,14	34,85	5,08	35,44
40,01 - 50%	16,15	44,96	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,39	55,00	10,07	55,31
60,01 - 70%	10,95	64,61	12,22	65,24
70,01 - 80%	5,90	74,29	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,82	84,47	9,52	85,57
90,01 - 100%	1,58	94,79	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,92	103,14		
110,01 - 120%	0,17	113,88		
120,01 - 130%	0,09	125,90		
Medio ponderado		43,99		73,43
Mínimo		0,09		6,38
Máximo		849,60		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,25%	0,26%	0,29%	0,55%
Tasa anual equivalente	2,88%	2,91%	3,08%	3,38%	6,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,01%	1,16%
Aragón	0,79%	1,10%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,41%	0,26%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	0,48%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,37%	0,55%
Cataluña	83,32%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,48%	6,05%
Extremadura	0,34%	0,23%
Galicia	0,41%	0,23%
Islas Baleares	0,68%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,10%	5,94%
Murcia	1,05%	1,52%
Navarra	0,29%	0,30%
País Vasco	0,07%	0,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.010	394.946,12	88.876,88	-627,76	483.195,24	49,62	65.685.254,27	66.168.449,51	87,31	35,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	68.074,98	15.484,72	481,91	84.041,61	8,63	4.093.475,33	4.177.516,94	5,51	37,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	7.923,06	2.287,65	0,00	10.210,71	1,05	399.351,15	409.561,86	0,54	46,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	69.812,96	3.519,86	3.418,25	76.751,07	7,88	602.260,71	679.011,78	0,90	28,90
De > 6 a < 12 Meses	24	71.262,98	18.450,26	6.906,25	96.619,49	9,92	1.701.641,23	1.798.260,72	2,37	46,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	165.473,39	48.986,75	8.452,29	222.912,43	22,89	2.325.900,65	2.548.813,08	3,36	56,82
Subtotal	1.139	777.493,49	177.606,12	18.630,94	973.730,55	100,00	74.807.883,34	75.781.613,89	100,00	36,59
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.139	777.493,49	177.606,12	18.630,94	973.730,55		74.807.883,34	75.781.613,89		36,59