

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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

Depositarario 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 márgen 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	24.761,39 123.806.950,00 24,76%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Aaa BBB-	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	24.761,39 58.486.403,18 24,76%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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% 15/01/2018 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% 15/01/2018 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% 15/01/2018 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% 15/01/2018 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		262.093.353,18 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	5,01	4,57	4,24	3,93	3,70	3,43	3,24	3,07	
		Amort. final	Fecha	17/10/2022	12/05/2022	09/01/2022	18/09/2021	27/06/2021	22/03/2021	12/01/2021	09/11/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,36	4,97	4,62	4,31	4,03	3,78	3,55	3,35	
		Amort. final	Fecha	23/02/2023	04/10/2022	30/05/2022	05/02/2022	26/10/2021	26/07/2021	04/05/2021	19/02/2021	
	Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,57	4,24	3,93	3,70	3,43	3,24	3,07
			Amort. final	Fecha	17/10/2022	12/05/2022	09/01/2022	18/09/2021	27/06/2021	22/03/2021	12/01/2021	09/11/2020
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	5,36	4,97	4,62	4,31	4,03	3,78	3,55	3,35	
		Amort. final	Fecha	23/02/2023	04/10/2022	30/05/2022	05/02/2022	26/10/2021	26/07/2021	04/05/2021	19/02/2021	
Serie B		Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
			Amort. final	Fecha	15/01/2026	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	12,22	11,69	11,17	10,66	10,16	9,67	9,21	8,77	
		Amort. final	Fecha	30/12/2029	21/06/2029	13/12/2028	09/06/2028	09/12/2027	16/06/2027	29/12/2026	22/07/2026	
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
			Amort. final	Fecha	15/01/2026	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	13,97	13,54	13,09	12,63	12,16	11,70	11,24	10,79	
		Amort. final	Fecha	03/10/2031	29/04/2031	14/11/2030	29/05/2030	10/12/2029	23/06/2029	07/01/2029	29/07/2028	
Serie D		Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
			Amort. final	Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	14/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,02	15,81	15,59	15,35	15,08	14,79	14,48	14,16	
		Amort. final	Fecha	17/10/2033	05/08/2033	16/05/2033	15/02/2033	08/11/2032	26/07/2032	06/04/2032	10/12/2031	
	Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25
			Amort. final	Fecha	15/01/2026	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	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	
		Amort. final	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: 31/10/2017
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	69,55%	182.293.353,18	25,93%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	47,24%	123.806.950,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	22,32%	58.486.403,18		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	8,39%	22.000.000,00	16,99%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	6,98%	18.300.000,00	9,55%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	8,97%	23.500.000,00	0,00%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	6,10%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		262.093.353,18			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	1.298.177,09	-0,349%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.134.113,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	161.915,42		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.037	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	228.694.813,35	1.000.000.168,62	
Medio	75.302,87	120.816,74	
Mínimo	162,77	15.003,29	
Máximo	429.871,29	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,02%	3,36%	
Mínimo	0,30%	0,00%	
Máximo	3,40%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	185	320	
Mínimo	30/11/2017	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)	78,71%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,29%	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%	1,61	6,82	0,13	7,69
10,01 - 20%	5,07	15,67	1,15	15,80
20,01 - 30%	8,89	25,30	2,38	25,43
30,01 - 40%	13,56	35,03	4,02	35,46
40,01 - 50%	18,07	45,06	5,64	45,28
50,01 - 60%	19,49	54,62	7,71	55,26
60,01 - 70%	15,42	64,85	10,94	65,25
70,01 - 80%	9,98	74,34	21,04	75,93
80,01 - 90%	3,83	84,52	9,62	85,79
90,01 - 100%	2,48	94,14	37,37	96,47
100,01 - 110%	0,78	105,29		
110,01 - 120%	0,42	115,02		
120,01 - 130%	0,22	124,84		
Medio ponderado	51,50		76,45	
Mínimo	0,02		3,52	
Máximo	138,37		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,22%	0,26%	0,28%	0,50%
Tasa anual equivalente	4,13%	2,58%	3,08%	3,25%	5,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,50%	1,52%
Aragón	1,09%	1,08%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,67%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,31%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,07%	0,85%
Cataluña	68,04%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,20%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,76%	0,62%
Islas Baleares	0,73%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,39%	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	%				%	%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	388	178.353,02	32.783,24	686,80	211.823,06	46,79	32.029.573,09	32.241.396,15	86,57	46,20	
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	23.877,61	3.363,54	0,00	27.241,15	6,02	1.577.050,75	1.604.291,90	4,31	39,89	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	7.145,31	730,28	0,00	7.875,59	1,74	370.728,36	378.603,95	1,02	28,74	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	57.038,48	3.957,10	1.597,73	62.593,31	13,83	852.558,80	915.152,11	2,46	52,29	
De > 6 a < 12 Meses	10	33.946,54	7.130,29	930,69	42.007,52	9,28	920.028,36	962.035,88	2,58	58,47	
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	76.210,62	22.440,94	2.491,29	101.142,85	22,34	1.041.706,73	1.142.849,58	3,07	55,84	
Subtotal	443	376.571,58	70.405,39	5.706,51	452.683,48	100,00	36.791.646,09	37.244.329,57	100,00	46,22	
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	443	376.571,58	70.405,39	5.706,51	452.683,48		36.791.646,09	37.244.329,57		46,22	