

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
KPMG Auditores

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 margen 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	16.121,47 186.283.585,85 16,12%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 AAA	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% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 AA	AAA Aaa 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% 17/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Baa3 BB-	A A1 A- Baa2 BB-
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	0,1390% 17/09/2018 34,297560 Bruto 27,781024 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Caa3 B-	BBB+ Baa2 BBB-
Total		275.584.290,35 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	0,43	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	3,61	3,40	3,12	2,95	2,78	2,62	2,47	2,41			
		Fecha	23/01/2022	07/11/2021	29/07/2021	25/05/2021	25/03/2021	26/01/2021	02/12/2020	09/11/2020			
	Amort. final	Años	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75			
		Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75			
		Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022			
	Sin amortización opcional *	Años	9,64	9,19	8,74	8,32	7,93	7,55	7,20	6,87			
		Fecha	31/01/2028	19/08/2027	11/03/2027	08/10/2026	18/05/2026	31/12/2025	24/08/2025	26/04/2025			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75			
		Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022			
	Sin amortización opcional *	Años	11,62	11,22	10,82	10,42	10,03	9,64	9,26	8,90			
		Fecha	23/01/2030	31/08/2029	07/04/2029	12/11/2028	21/06/2028	01/02/2028	17/09/2027	08/05/2027			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75			
		Fecha	15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022			
	Sin amortización opcional *	Años	14,40	14,18	13,95	13,71	13,45	13,18	12,90	12,62			
		Fecha	03/11/2032	16/08/2032	24/05/2032	26/02/2032	23/11/2031	18/08/2031	08/05/2031	25/01/2031			

* 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	% MC	A la emisión	% MC		
Clase A	67,60%	186.283.585,85	32,85%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00	16,67%		250.000.000,00	
Serie A2	67,60%	186.283.585,85	77,03%		1.155.500.000,00	
Serie B	8,98%	24.758.502,20	23,87%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	12,21%	33.641.323,60	11,66%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	11,21%	30.900.878,70	0,45%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		275.584.290,35			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,45%	1.253.311,36		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		11.002.053,12	-0,358%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.624.894,77	
Ints. cobrados ptes de ingreso		255.983,71	
Pasivo	Disponible		Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,000%

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.148	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	269.292.114,95	1.500.007.678,35
Medio	52.310,05	96.993,71
Mínimo	132,84	25.009,21
Máximo	236.037,10	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,35%	3,54%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	160	301
Mínimo	30/09/2018	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)	56,53%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,47%	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%	4,63	6,61	0,07	8,49
10,01 - 20%	13,75	15,50	0,99	16,25
20,01 - 30%	17,95	24,87	2,89	25,73
30,01 - 40%	17,79	35,06	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,59	44,99	7,66	45,19
50,01 - 60%	14,02	54,62	10,07	55,31
60,01 - 70%	7,08	64,13	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,35	74,65	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,91	85,27	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,46	94,30	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,24	105,45		
110,01 - 120%	0,16	114,50		
120,01 - 130%	0,04	122,99		
Medio ponderado		38,79		73,43
Mínimo		0,10		6,38
Máximo		181,24		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,35%	0,38%	0,35%	0,53%
Tasa anual equivalente	2,11%	4,09%	4,48%	4,07%	6,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,01%	1,16%
Aragón	0,85%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,43%	0,26%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	0,50%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,39%	0,55%
Cataluña	83,08%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,37%	6,05%
Extremadura	0,36%	0,23%
Galicia	0,41%	0,23%
Islas Baleares	0,69%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,19%	5,94%
Murcia	1,13%	1,52%
Navarra	0,28%	0,30%
País Vasco	0,08%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	591	248.688,92	47.942,37	183,13	296.814,42	39,73	36.589.704,14	36.886.518,56	88,05	32,07
De > 1 a = 2 Meses	31	40.912,78	5.257,23	432,28	46.602,29	6,24	1.899.412,01	1.946.014,30	4,64	28,24
De > 2 a = 3 Meses	5	5.293,70	987,96	0,00	6.281,66	0,84	224.325,48	230.607,14	0,55	29,99
De > 3 a = 6 Meses	10	13.955,85	3.460,14	521,68	17.937,67	2,40	346.582,85	364.520,52	0,87	22,57
De > 6 a < 12 Meses	11	39.517,15	6.462,93	126,96	46.107,04	6,17	575.891,27	621.998,31	1,48	35,38
De = 12 a = 18 Meses	12	92.218,03	14.333,13	2.127,96	108.679,12	14,55	546.582,47	655.261,59	1,56	38,70
De > 18 a < 24 Meses	8	111.975,74	5.789,69	8.758,15	126.523,58	16,94	382.967,52	509.491,10	1,22	36,67
De = 2 Años	9	71.209,73	25.329,96	1.553,62	98.093,31	13,13	582.454,23	680.547,54	1,62	49,44
Subtotal	677	623.771,90	109.563,41	13.703,78	747.039,09	100,00	41.147.919,97	41.894.959,06	100,00	32,10
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	677	623.771,90	109.563,41	13.703,78	747.039,09		41.147.919,97	41.894.959,06		32,10