

Informe resumen

Fecha: 31/12/2018  
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  
Caixa Catalunya

Aseguradores  
BBVA  
JP Morgan  
Caixa Catalunya  
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

Depositorio Activo  
BBVA

Auditor 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	14.610,00	100.000,00	Variable	15/03/2019	15/03/2038	Amortizada	AAA	AAA
		168.818.550,00	1.155.500.000,00	Euribor 3M+0,040%	15.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral		Aaa	Aaa
		14,61%				15.Mar/Jun/Sep/Dic		AAA	AAA
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	94.498,10	100.000,00	Variable	0,0000%	15/03/2038	"Pass-Through"	A+	AAA
		24.758.502,20	26.200.000,00	Euribor 3M+0,140%	15.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral	Secuencial /	Aa1	Aaa
		94,50%				15.Mar/Jun/Sep/Dic	Prorrata según	AAA	AAA
							circunstancias		
Serie B ES0345784021	06/05/2005 262	94.498,10	100.000,00	Variable	0,0000%	15/03/2038	"Pass-Through"	A+	AA Aa1
		24.758.502,20	26.200.000,00	Euribor 3M+0,160%	15.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral	Secuencial /	Aa1	AA
		94,50%				15.Mar/Jun/Sep/Dic	Prorrata según	AA	
							circunstancias		
Serie C ES0345784039	06/05/2005 356	94.498,10	100.000,00	Variable	0,0000%	15/03/2038	"Pass-Through"	A+	A A1 A-
		33.641.323,60	35.600.000,00	Euribor 3M+0,260%	15.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral	Secuencial /	Baa3	BB-
		94,50%				15.Mar/Jun/Sep/Dic	Prorrata según	BB-	
							circunstancias		
Serie D ES0345784047	06/05/2005 327	94.498,10	100.000,00	Variable	0,1490%	15/03/2038	"Pass-Through"	BB	BBB+
		30.900.878,70	32.700.000,00	Euribor 3M+0,460%	15.Mar/Jun/Sep/Dic	Trimestral	Secuencial /	Caa3	Baa2
		94,50%				15.Mar/Jun/Sep/Dic	Prorrata según	B-	BBB-
							circunstancias		
Total		258.119.254,50	1.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	3,35	3,14	2,85	2,67	2,50	2,34	2,19	2,13			
		Fecha	21/04/2022	03/02/2022	23/10/2021	18/08/2021	17/06/2021	19/04/2021	22/02/2021	01/02/2021			
	Amort. final	Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24			
		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	3,90	3,64	3,40	3,18	2,99	2,82	2,66	2,52			
		Fecha	10/11/2022	05/08/2022	10/05/2022	21/02/2022	12/12/2021	10/10/2021	14/08/2021	23/06/2021			
Amort. final	Años	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75				
	Fecha	15/03/2027	15/09/2026	15/06/2026	15/12/2025	15/09/2025	15/03/2025	15/12/2024	15/09/2024				
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24			
		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			
	Amort. final	Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24			
		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	9,05	8,61	8,19	7,78	7,40	7,04	6,70	6,38			
		Fecha	01/01/2028	25/07/2027	21/02/2027	25/09/2026	10/05/2026	28/12/2025	26/08/2025	02/05/2025			
Amort. final	Años	9,75	9,50	9,00	8,50	8,25	7,75	7,50	7,25				
	Fecha	15/09/2028	15/06/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/09/2026	15/06/2026	15/03/2026				
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24			
		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			
	Amort. final	Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24			
		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	11,06	10,67	10,27	9,88	9,50	9,12	8,76	8,41			
		Fecha	03/01/2030	14/08/2029	23/03/2029	02/11/2028	14/06/2028	29/01/2028	18/09/2027	13/05/2027			
Amort. final	Años	12,25	12,00	11,75	11,25	11,00	10,50	10,25	10,00				
	Fecha	15/03/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/03/2030	15/12/2029	15/06/2029	15/03/2029	15/12/2028				
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24			
		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			
	Amort. final	Años	5,00	4,75	4,24	4,00	3,75	3,50	3,24	3,24			
		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	13,87	13,65	13,43	13,19	12,93	12,67	12,40	12,12			
		Fecha	26/10/2032	08/08/2032	18/05/2032	20/02/2032	19/11/2031	16/08/2031	08/05/2031	27/01/2031			
Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01				
	Fecha	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034				

\* 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	65,40%	168.818.550,00	38,31%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00	16,67%		250.000.000,00	
Serie A2	65,40%	168.818.550,00	77,03%		1.155.500.000,00	
Serie B	9,59%	24.758.502,20	28,72%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	13,03%	33.641.323,60	15,68%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	11,97%	30.900.878,70	3,72%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		258.119.254,50			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,72%	9.598.626,56	1,55%		23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.182.050,13	-0,349%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.612.508,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	243.538,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2018  
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  
Caixa Catalunya

Aseguradores  
BBVA  
JP Morgan  
Caixa Catalunya  
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

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.032	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	257.147.926,64	1.500.007.678,35
Medio	51.102,53	96.993,71
Mínimo	56,92	25.009,21
Máximo	231.197,46	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)	156	301
Mínimo	31/01/2019	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)	56,60%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,40%	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%	4,69	6,60	0,07	8,49
10,01 - 20%	14,06	15,40	0,99	16,25
20,01 - 30%	18,18	24,79	2,89	25,73
30,01 - 40%	18,33	35,08	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,80	44,94	7,66	45,19
50,01 - 60%	13,91	54,68	10,07	55,31
60,01 - 70%	6,18	64,20	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,19	74,17	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,81	84,32	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,45	93,65	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,27	106,62		
110,01 - 120%	0,07	116,83		
120,01 - 130%	0,05	120,87		
Medio ponderado		38,21		73,43
Mínimo		0,02		6,38
Máximo		177,98		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,43%	0,36%	0,38%	0,53%
Tasa anual equivalente	5,58%	4,99%	4,23%	4,45%	6,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,02%	1,16%
Aragón	0,86%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,39%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,51%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,40%	0,55%
Cataluña	83,11%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,31%	6,05%
Extremadura	0,36%	0,23%
Galicia	0,41%	0,23%
Islas Baleares	0,70%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,17%	5,94%
Murcia	1,16%	1,52%
Navarra	0,29%	0,30%
País Vasco	0,08%	0,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	601	250.456,25	45.474,88	0,00	295.931,13	39,86	35.773.276,21	36.069.207,34	89,44	31,65
De > 1 a = 2 Meses	26	28.754,16	5.116,97	0,00	33.871,13	4,56	1.517.005,40	1.550.876,53	3,85	31,66
De > 2 a = 3 Meses	3	5.078,67	632,58	0,00	5.711,25	0,77	243.174,60	248.885,85	0,62	35,85
De > 3 a = 6 Meses	4	5.234,90	893,28	938,89	7.067,07	0,95	163.149,45	170.216,52	0,42	34,66
De > 6 a < 12 Meses	9	16.380,93	5.767,90	44,26	22.193,09	2,99	336.935,60	359.128,69	0,89	24,32
De = 12 a = 18 Meses	12	48.936,86	11.360,06	1.182,80	61.479,72	8,28	540.014,85	601.494,57	1,49	33,17
De > 18 a < 24 Meses	6	88.383,75	8.939,70	1.728,00	99.051,45	13,34	207.914,76	306.966,21	0,76	34,77
De ≥ 2 Años	15	172.572,91	33.366,06	11.223,40	217.162,37	29,25	803.123,18	1.020.285,55	2,53	45,64
Subtotal	676	615.798,43	111.551,43	15.117,35	742.467,21	100,00	39.584.594,05	40.327.061,26	100,00	31,89
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	186	16.941.425,24	193.085,20	280.663,95	17.415.174,39	100,00	0,00	17.415.174,39	100,00	0,00
Subtotal	186	16.941.425,24	193.085,20	280.663,95	17.415.174,39	100,00	0,00	17.415.174,39	100,00	0,00
Total	862	17.557.223,67	304.636,63	295.781,30	18.157.641,60		39.584.594,05	57.742.235,65		