

Informe resumen

Fecha: 31/03/2019
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

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	100.000,00	250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	17/06/2019	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	13.812,09 159.598.699,95 13,81%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/06/2019 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% 17/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 AA	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% 17/06/2019 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 BBB-
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	0,1500% 17/06/2019 37,011756 Bruto 29,979522 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Caa3 B-	BBB+ Baa2 BBB-
Total		248.899.404,45	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 opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	3,21	2,92	2,73	2,55	2,39	2,23	2,17	2,02
		Fecha	31/05/2022	12/02/2022	04/12/2021	01/10/2021	01/08/2021	04/06/2021	13/05/2021	21/03/2021
	Amort. final	Años	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00
		Fecha	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00
		Fecha	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Años	8,74	8,31	7,91	7,51	7,15	6,80	6,47	6,16
		Fecha	09/12/2027	04/07/2027	08/02/2027	16/09/2026	06/05/2026	28/12/2025	31/08/2025	11/05/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00
		Fecha	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Años	10,77	10,39	10,00	9,62	9,25	8,88	8,53	8,19
		Fecha	17/12/2029	31/07/2029	12/03/2029	25/10/2028	10/06/2028	29/01/2028	22/09/2027	20/05/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00
		Fecha	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Años	13,61	13,39	13,17	12,93	12,69	12,43	12,16	11,89
		Fecha	17/10/2032	01/08/2032	12/05/2032	16/02/2032	17/11/2031	15/08/2031	10/05/2031	31/01/2031

* 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		% MC	
Clase A	64,12%	159.598.699,95	40,54%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	64,12%	159.598.699,95		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	9,95%	24.758.502,20	30,59%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	13,52%	33.641.323,60	17,07%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	12,42%	30.900.878,70	4,65%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		248.899.404,45			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,65%	11.577.064,90		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.169.150,33	-0,368%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.894.694,91	
Ints. cobrados ptes de ingreso		253.220,70	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,000%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2019
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	4.935	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	248.531.016,79	1.500.007.678,35
Medio	50.360,89	96.993,71
Mínimo	127,58	25.009,21
Máximo	227.563,40	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,37%	3,54%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,48%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	154	301
Mínimo	30/04/2019	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)	56,66%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,34%	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%	4,76	6,55	0,07	8,49
10,01 - 20%	14,45	15,35	0,99	16,25
20,01 - 30%	18,36	24,74	2,89	25,73
30,01 - 40%	18,94	35,05	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,91	44,95	7,66	45,19
50,01 - 60%	13,32	54,65	10,07	55,31
60,01 - 70%	5,78	64,13	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,15	74,28	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,59	84,50	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,31	93,57	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,27	105,07		
110,01 - 120%	0,11	116,84		
Medio ponderado		37,64		73,43
Mínimo		0,03		6,38
Máximo		175,52		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,38%	0,41%	0,38%	0,52%
Tasa anual equivalente	4,38%	4,43%	4,77%	4,52%	6,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,99%	1,16%
Aragón	0,88%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,40%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,52%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,40%	0,55%
Cataluña	83,03%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,34%	6,05%
Extremadura	0,37%	0,23%
Galicia	0,42%	0,23%
Islas Baleares	0,71%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,17%	5,94%
Murcia	1,18%	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	408	178.164,80	32.355,26	0,00	210.520,06	30,91	24.393.424,19	24.603.944,25	85,90	31,77
De > 1 a = 2 Meses	28	29.822,35	5.008,99	0,00	34.831,34	5,11	1.414.308,88	1.449.140,22	5,06	26,04
De > 2 a = 3 Meses	1	1.589,43	109,77	0,00	1.699,20	0,25	13.168,09	14.867,29	0,05	5,72
De > 3 a = 6 Meses	5	10.403,65	1.235,13	458,56	12.097,34	1,78	344.675,84	356.773,18	1,25	34,63
De > 6 a < 12 Meses	7	13.192,43	2.825,27	578,79	16.596,49	2,44	285.020,52	301.617,01	1,05	31,46
De = 12 a = 18 Meses	14	65.966,96	14.755,21	543,72	81.265,89	11,93	500.859,00	582.124,89	2,03	23,96
De > 18 a < 24 Meses	3	52.235,90	3.460,15	2.547,55	58.243,60	8,55	121.992,48	180.236,08	0,63	51,45
De ≥ 2 Años	17	212.889,70	40.764,05	12.181,60	265.835,35	39,03	888.817,17	1.154.652,52	4,03	45,86
Subtotal	483	564.265,22	100.513,83	16.310,22	681.089,27	100,00	27.962.266,17	28.643.355,44	100,00	31,63
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	173	15.451.188,19	182.601,51	264.932,98	15.898.722,68	100,00	0,00	15.898.722,68	100,00	0,00
Subtotal	173	15.451.188,19	182.601,51	264.932,98	15.898.722,68	100,00	0,00	15.898.722,68	100,00	0,00
Total	656	16.015.453,41	283.115,34	281.243,20	16.579.811,95		27.962.266,17	44.542.078,12		