

Informe resumen

Fecha: 31/05/2019  
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

Permiso Intereses  
BBVA

Depositarío Activos  
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 Fitch / Moody's / S&P	
		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+ BB- A3	A A1 A- BB- A3
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 B- B3	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 Mensual									
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69		
			% TACP Anual equivalente									
			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
Serie A2	Con	Años	3,21	2,92	2,73	2,55	2,39	2,23	2,17	2,02		
	Amort. final	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		
Serie B	Con	Años	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	3,00		
	Amort. final	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 C	Con	Años	3,77	3,52	3,29	3,08	2,90	2,73	2,58	2,44		
	Amort. final	Fecha	20/12/2022	18/09/2022	26/06/2022	13/04/2022	04/02/2022	06/12/2021	12/10/2021	23/08/2021		
Serie D	Con	Años	8,01	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51		
	Amort. final	Fecha	15/03/2027	15/09/2026	15/03/2026	15/12/2025	15/09/2025	15/03/2025	15/12/2024	15/09/2024		

\* 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)						
Clase	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	24.793.254,55	-0,359%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.559.653,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	233.574,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2019  
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

Depositarío Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.867	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	242.544.218,08	1.500.007.678,35
Medio	49.834,44	96.993,71
Mínimo	126,06	25.009,21
Máximo	225.138,63	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	3,54%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,49%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	152	301
Mínimo	30/06/2019	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)	56,81%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,19%	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%	4,84	6,57	0,07	8,49
10,01 - 20%	14,85	15,38	0,99	16,25
20,01 - 30%	18,83	24,87	2,89	25,73
30,01 - 40%	18,68	35,10	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,97	44,82	7,66	45,19
50,01 - 60%	13,23	54,55	10,07	55,31
60,01 - 70%	5,38	64,18	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,09	74,19	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,43	84,23	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,31	93,57	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,25	104,59		
110,01 - 120%	0,12	115,75		
Medio ponderado		37,24		73,43
Mínimo		0,09		6,38
Máximo		173,87		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,35%	0,39%	0,37%	0,52%
Tasa anual equivalente	3,12%	4,13%	4,54%	4,37%	6,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,94%	1,16%
Aragón	0,89%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,40%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,53%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,41%	0,55%
Cataluña	83,00%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,39%	6,05%
Extremadura	0,37%	0,23%
Galicia	0,43%	0,23%
Islas Baleares	0,72%	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					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	555	230.100,17	44.958,33	0,00	275.058,50	35,27	33.113.148,04	33.388.206,54	90,12	31,18
De > 1 a = 2 Meses	26	27.383,69	3.394,03	0,00	30.777,72	3,95	1.285.530,63	1.316.308,35	3,55	24,77
De > 2 a = 3 Meses	5	6.319,59	1.820,96	0,00	8.140,55	1,04	276.508,79	284.649,34	0,77	34,50
De > 3 a = 6 Meses	5	9.082,94	693,73	458,56	10.235,23	1,31	176.878,67	187.113,90	0,51	21,18
De > 6 a < 12 Meses	5	17.707,70	2.087,57	405,85	20.201,12	2,59	335.850,32	356.051,44	0,96	39,67
De = 12 a = 18 Meses	13	62.780,53	13.762,38	237,95	76.780,86	9,84	437.050,30	513.831,16	1,39	20,53
De > 18 a < 24 Meses	5	26.148,85	7.802,71	1.132,90	35.084,46	4,50	241.261,62	276.346,08	0,75	59,19
De ≥ 2 Años	12	293.408,18	25.764,19	4.485,25	323.657,62	41,50	404.387,69	728.045,31	1,97	35,75
Subtotal	626	672.931,65	100.283,90	6.720,51	779.936,06	100,00	36.270.616,06	37.050.552,12	100,00	30,88
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	94	8.154.392,35	124.487,56	177.108,40	8.455.988,31	100,00	0,00	8.455.988,31	100,00	0,00
Subtotal	94	8.154.392,35	124.487,56	177.108,40	8.455.988,31	100,00	0,00	8.455.988,31	100,00	0,00
Total	720	8.827.324,00	224.771,46	183.828,91	9.235.924,37		36.270.616,06	45.506.540,43		