

Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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
Caixa Catalunya
IXIS CIB
Deutsche Bank

Aseguradores
Caixa Catalunya
IXIS CIB
Deutsche Bank
Merrill Lynch International
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

Depositarío Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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 margen 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	100.000,00	200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/01/2019	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	18.973,75 94.868.750,00 18,97%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 A-	AAA Aaa AAA
Serie A2b ES0345721023	25/11/2005 2.362	18.973,75 44.815.997,50 18,97%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 A-	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% 15/01/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa1 BBB-	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% 15/01/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+ B3 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	0,2120% 15/01/2019 54,17778 Bruto 43,884000 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	4,1820% 15/01/2019 1.068,733333 Bruto 865,674000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 n.c.
Total		219.484.747,50	1.016.000.000,00						

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	% TACP							
			Mensual	0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60
			% TACP Anual equivalente							
			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2a	Con amortización opcional *	Años	4,27	3,93	3,63	3,35	3,15	2,96	2,73	2,57
		Fecha	19/01/2023	19/09/2022	31/05/2022	17/02/2022	06/12/2021	30/09/2021	06/07/2021	10/05/2021
		Amort. final	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	4,59	4,25	3,95	3,69	3,44	3,23	3,04	2,86
		Fecha	17/05/2023	14/01/2023	27/09/2022	21/06/2022	25/03/2022	05/01/2022	26/10/2021	24/08/2021
		Amort. final	Años	9,76	9,26	8,75	8,26	7,75	7,26	7,01
Serie A2b	Con amortización opcional *	Años	4,27	3,93	3,63	3,35	3,15	2,96	2,73	2,57
		Fecha	19/01/2023	19/09/2022	31/05/2022	17/02/2022	06/12/2021	30/09/2021	06/07/2021	10/05/2021
		Amort. final	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	4,59	4,25	3,95	3,69	3,44	3,23	3,04	2,86
		Fecha	17/05/2023	14/01/2023	27/09/2022	21/06/2022	25/03/2022	05/01/2022	26/10/2021	24/08/2021
		Amort. final	Años	9,76	9,26	8,75	8,26	7,75	7,26	7,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,75	4,25
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	10,67	10,17	9,69	9,22	8,76	8,33	7,92	7,53
		Fecha	12/06/2029	13/12/2028	20/06/2028	30/12/2027	17/07/2027	09/02/2027	12/09/2026	25/04/2026
		Amort. final	Años	11,76	11,26	10,76	10,26	9,76	9,26	9,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,75	4,25
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	12,59	12,16	11,72	11,28	10,84	10,42	9,99	9,59
		Fecha	14/05/2031	07/12/2030	01/07/2030	20/01/2030	15/08/2029	12/03/2029	09/10/2028	14/05/2028
		Amort. final	Años	13,51	13,26	12,76	12,51	12,01	11,51	11,26
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,75	4,25
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	14/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	14,86	14,66	14,43	14,19	13,92	13,64	13,34	13,04
		Fecha	21/08/2033	08/06/2033	17/03/2033	17/12/2032	11/09/2032	01/06/2032	14/02/2032	25/10/2031
		Amort. final	Años	16,28	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
Serie E	Con amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,75	4,25
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
		Amort. final	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
		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
		Amort. final	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26

* 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: 30/11/2018
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
Caixa Catalunya
IXIS CIB
Deutsche Bank

Aseguradores
Caixa Catalunya
IXIS CIB
Deutsche Bank
Merrill Lynch International
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	63,64%	139.684.747,50	31,48%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	43,22%	94.868.750,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	20,42%	44.815.997,50		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	10,02%	22.000.000,00	20,67%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	8,34%	18.300.000,00	11,67%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	10,71%	23.500.000,00	0,13%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	7,29%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		219.484.747,50			1.016.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,13%	254.648,66		1,60%	16.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.811.624,88	-0,353%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.164.545,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	145.264,06		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.832	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	200.519.585,77	1.000.000.168,62	
Medio	70.804,94	120.816,74	
Mínimo	141,29	15.003,29	
Máximo	402.507,25	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,96%	3,36%	
Mínimo	0,26%	0,00%	
Máximo	3,36%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	173	320	
Mínimo	31/12/2018	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)	78,57%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,43%	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%	2,01	6,81	0,13	7,69
10,01 - 20%	5,79	15,69	1,15	15,80
20,01 - 30%	10,91	25,19	2,38	25,43
30,01 - 40%	16,22	35,15	4,02	35,46
40,01 - 50%	20,17	45,10	5,64	45,28
50,01 - 60%	17,55	54,71	7,71	55,26
60,01 - 70%	13,62	65,02	10,94	65,25
70,01 - 80%	6,11	74,68	21,04	75,93
80,01 - 90%	3,93	84,59	9,62	85,79
90,01 - 100%	1,48	94,57	37,37	96,47
100,01 - 110%	1,30	104,17		
110,01 - 120%	0,43	115,09		
120,01 - 130%	0,20	124,44		
Medio ponderado	48,86		76,45	
Mínimo	0,03		3,52	
Máximo	153,95		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,63%	0,43%	0,38%	0,37%	0,49%
Tasa anual equivalente	7,26%	5,02%	4,46%	4,29%	5,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,54%	1,52%
Aragón	1,05%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,72%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,26%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,00%	0,85%
Cataluña	68,10%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,09%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,80%	0,62%
Islas Baleares	0,67%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,47%	10,21%
Murcia	1,71%	2,04%
Navarra	0,40%	0,49%
País Vasco	0,63%	0,67%

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	353	159.484,44	26.507,67	0,00	185.992,11	37,79	26.608.196,59	26.794.188,70	89,51	41,28
De > 1 a = 2 Meses	14	14.581,33	1.964,27	0,00	16.545,60	3,36	896.671,97	913.217,57	3,05	37,23
De > 3 a = 6 Meses	2	2.718,63	1.195,20	0,00	3.913,83	0,80	98.139,75	102.053,58	0,34	44,17
De > 6 a < 12 Meses	2	12.455,32	1.461,34	15,78	13.932,44	2,83	157.289,44	171.221,88	0,57	60,94
De = 12 a = 18 Meses	10	58.574,89	10.701,89	3.688,53	72.965,31	14,83	599.874,13	672.839,44	2,25	43,51
De > 18 a < 24 Meses	5	68.098,67	3.803,39	1.677,49	73.579,55	14,95	360.078,94	433.658,49	1,45	47,66
De ≥ 2 Años	8	93.114,34	29.888,86	2.188,46	125.191,66	25,44	720.788,03	845.979,69	2,83	62,01
Subtotal	394	409.027,62	75.522,62	7.570,26	492.120,50	100,00	29.441.038,85	29.933.159,35	100,00	41,75
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	133	15.681.555,34	153.124,61	212.135,97	16.046.815,92	100,00	0,00	16.046.815,92	100,00	0,00
Subtotal	133	15.681.555,34	153.124,61	212.135,97	16.046.815,92	100,00	0,00	16.046.815,92	100,00	0,00
Total	527	16.090.582,96	228.647,23	219.706,23	16.538.936,42		29.441.038,85	45.979.975,27		