

Informe resumen

Fecha: 31/12/2018  
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  
AIAM Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
BBVA

Depositarario 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 BBB- A1	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+ CC Baa3	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 D Caa3	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	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente								
			Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2a	Con amortización opcional *	Vida media	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	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	6,50		
	Fecha	15/07/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/10/2025	15/04/2025		
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	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	4,50	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	6,50		
	Fecha	15/07/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/10/2025	15/04/2025		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,50	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	4,50	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	8,50		
	Fecha	15/07/2030	15/01/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/04/2027		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,50	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	4,50	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	10,76		
	Fecha	15/04/2032	15/01/2032	15/07/2031	15/04/2031	15/01/2030	15/04/2030	15/01/2030	15/07/2029		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,50	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	4,50	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	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		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	5,00	4,50	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	4,50	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	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		

\* 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: 31/12/2018  
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

Depositarario Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% 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		8.187.159,72	-0,349%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.076.828,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		135.275,64	
<b>Pasivo</b>			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.814	8.277
Principal			
Pendiente vencimiento		197.937.428,79	1.000.000.168,62
Medio		70.340,24	120.816,74
Mínimo		258,92	15.003,29
Máximo		400.388,07	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)		172	320
Mínimo		31/01/2019	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)		78,43%	65,65%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,57%	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%	1,99	6,71	0,13	7,69
10,01 - 20%	5,98	15,68	1,15	15,80
20,01 - 30%	11,30	25,31	2,38	25,43
30,01 - 40%	15,86	35,14	4,02	35,46
40,01 - 50%	20,29	45,00	5,64	45,28
50,01 - 60%	17,76	54,72	7,71	55,26
60,01 - 70%	13,49	65,04	10,94	65,25
70,01 - 80%	5,97	74,82	21,04	75,93
80,01 - 90%	3,78	84,55	9,62	85,79
90,01 - 100%	1,57	95,37	37,37	96,47
100,01 - 110%	1,16	104,93		
110,01 - 120%	0,33	116,01		
120,01 - 130%	0,20	123,87		
Medio ponderado		48,58		76,45
Mínimo		0,17		3,52
Máximo		153,29		99,23

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,56%	0,43%	0,37%	0,49%
Tasa anual equivalente	7,06%	6,56%	5,02%	4,37%	5,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,54%	1,52%
Aragón	1,06%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,68%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,26%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,01%	0,85%
Cataluña	68,04%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,12%	10,05%
Extremadura	0,23%	0,33%
Galicia	0,80%	0,62%
Islas Baleares	0,68%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,48%	10,21%
Murcia	1,72%	2,04%
Navarra	0,40%	0,49%
País Vasco	0,63%	0,67%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	325	152.351,67	22.821,31	0,00	175.172,98	36,12	23.878.690,28	24.053.863,26	88,38	38,76
De > 1 a = 2 Meses	13	14.960,59	2.339,35	0,00	17.299,94	3,57	984.350,20	1.001.650,14	3,68	45,83
De > 3 a = 6 Meses	2	3.191,36	1.322,33	0,00	4.513,69	0,93	97.667,02	102.180,71	0,38	44,22
De > 6 a < 12 Meses	2	9.163,59	1.045,64	0,00	10.209,23	2,11	102.764,54	112.973,77	0,42	41,75
De = 12 a = 18 Meses	8	51.231,82	8.325,89	3.428,22	62.985,93	12,99	512.446,82	575.432,75	2,11	45,98
De > 18 a < 24 Meses	5	63.918,87	5.455,12	2.394,02	71.768,01	14,80	285.005,68	356.773,69	1,31	49,04
De ≥ 2 Años	9	109.528,07	31.085,12	2.353,12	142.966,31	29,48	869.273,51	1.012.239,82	3,72	58,61
Subtotal	364	404.345,97	72.394,76	8.175,36	484.916,09	100,00	26.730.198,05	27.215.114,14	100,00	39,76
<b>Fallidos, fuera de cartera</b>										
Impagados > 18 m	129	15.354.429,45	148.974,63	207.753,70	15.711.157,78	100,00	0,00	15.711.157,78	100,00	0,00
Subtotal	129	15.354.429,45	148.974,63	207.753,70	15.711.157,78	100,00	0,00	15.711.157,78	100,00	0,00
Total	493	15.758.775,42	221.369,39	215.929,06	16.196.073,87		26.730.198,05	42.926.271,92		