

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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

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	15/04/2019	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	17.968,59 89.842.950,00 17,97%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2019 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	17.968,59 42.441.809,58 17,97%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2019 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% 15/04/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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% 15/04/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+ CC Ba3	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	0,2220% 15/04/2019 55,500000 Bruto 44,955000 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	4,1920% 15/04/2019 1,048,880000 Bruto 848,880000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 n.c.
Total		212.084.759,58	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 *	Años	4,07	3,75	3,51	3,24	3,04	2,86	2,63	2,47	
		Fecha	09/02/2023	14/10/2022	20/07/2022	10/04/2022	29/01/2022	24/11/2021	31/08/2021	06/07/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	4,46	4,13	3,84	3,58	3,35	3,14	2,96	2,79	
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	
	Serie A2b	Con amortización opcional *	Años	4,07	3,75	3,51	3,24	3,04	2,86	2,63	2,47
			Fecha	09/02/2023	14/10/2022	20/07/2022	10/04/2022	29/01/2022	24/11/2021	31/08/2021	06/07/2021
Sin amortización opcional *		Años	4,46	4,13	3,84	3,58	3,35	3,14	2,96	2,79	
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	
Serie B		Con amortización opcional *	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Años	10,35	9,86	9,39	8,93	8,49	8,07	7,67	7,30	
		Fecha	18/05/2029	21/11/2028	02/06/2028	18/12/2027	10/07/2027	07/02/2027	15/09/2026	02/05/2026	
	Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
Sin amortización opcional *		Años	12,29	11,86	11,43	11,00	10,57	10,16	9,74	9,35	
		Fecha	26/04/2031	22/11/2030	18/06/2030	10/01/2030	08/08/2029	09/03/2029	10/10/2028	19/05/2028	
Serie D		Con amortización opcional *	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00
			Fecha	14/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Años	14,59	14,39	14,16	13,92	13,66	13,36	13,10	12,79	
		Fecha	14/09/2033	02/06/2033	11/03/2033	13/12/2032	08/09/2032	31/05/2032	15/02/2032	29/10/2031	
	Serie E	Con amortización opcional *	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00
			Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
Sin amortización opcional *		Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	
		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: 31/01/2019
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		A la emisión			
		% MC			% MC	
Clase A	62,37%	132.284.759,58	33,68%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	42,36%	89.842.950,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	20,01%	42.441.809,58		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	10,37%	22.000.000,00	22,46%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	8,63%	18.300.000,00	13,13%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	11,08%	23.500.000,00	1,15%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	7,54%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		212.084.759,58			1.016.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,15%	2.249.829,24		1,60%	16.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.052.861,50	-0,356%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.050.005,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	136.688,72		
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.799	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	195.913.186,44	1.000.000.168,62	
Medio	69.993,99	120.816,74	
Mínimo	129,58	15.003,29	
Máximo	398.267,90	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,97%	3,36%	
Mínimo	0,26%	0,00%	
Máximo	3,45%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	172	320	
Mínimo	28/02/2019	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)	78,44%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,56%	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%	1,95	6,66	0,13	7,69
10,01 - 20%	6,19	15,72	1,15	15,80
20,01 - 30%	11,66	25,47	2,38	25,43
30,01 - 40%	15,66	35,22	4,02	35,46
40,01 - 50%	20,45	44,96	5,64	45,28
50,01 - 60%	17,59	54,68	7,71	55,26
60,01 - 70%	13,34	64,91	10,94	65,25
70,01 - 80%	5,89	74,69	21,04	75,93
80,01 - 90%	3,74	84,22	9,62	85,79
90,01 - 100%	1,59	95,27	37,37	96,47
100,01 - 110%	1,11	104,68		
110,01 - 120%	0,37	115,93		
120,01 - 130%	0,23	125,65		
Medio ponderado	48,35		76,45	
Mínimo	0,13		3,52	
Máximo	152,62		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,53%	0,44%	0,38%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,56%	6,22%	5,14%	4,48%	5,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,55%	1,52%
Aragón	1,07%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,68%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,27%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,01%	0,85%
Cataluña	68,02%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,14%	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	11,46%	10,21%
Murcia	1,73%	2,04%
Navarra	0,40%	0,49%
País Vasco	0,62%	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					
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	344	154.685,10	25.254,46	0,00	179.939,56	35,91	25.825.309,37	26.005.248,93	88,46	41,32
De > 1 a = 2 Meses	19	22.987,95	2.936,68	0,00	25.924,63	5,17	1.300.856,06	1.326.780,69	4,51	30,22
De > 3 a = 6 Meses	1	690,38	61,80	0,00	752,18	0,15	9.630,03	10.382,21	0,04	13,22
De = 12 a = 18 Meses	11	76.820,97	10.599,20	3.592,88	91.013,05	18,16	763.071,80	854.084,85	2,91	45,32
De > 18 a < 24 Meses	6	70.917,34	9.124,07	2.394,02	82.435,43	16,45	366.989,12	449.424,55	1,53	49,11
De ≥ 2 Años	7	92.874,36	25.977,25	2.188,46	121.040,07	24,15	630.156,70	751.196,77	2,56	63,84
Subtotal	388	418.976,10	73.953,46	8.175,36	501.104,92	100,00	28.896.013,08	29.397.118,00	100,00	41,18
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	128	15.229.576,38	147.400,15	207.647,00	15.584.623,53	100,00	0,00	15.584.623,53	100,00	0,00
Subtotal	128	15.229.576,38	147.400,15	207.647,00	15.584.623,53	100,00	0,00	15.584.623,53	100,00	0,00
Total	516	15.648.552,48	221.353,61	215.822,36	16.085.728,45		28.896.013,08	44.981.741,53		