

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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

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	15/07/2019	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	17.190,24 85.951.200,00 17,19%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2019 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	17.190,24 40.603.346,88 17,19%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2019 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% 15/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- A+ 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% 15/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC A 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	0,2200% 15/07/2019 55,611111 Bruto 45,045000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	D CCC 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	4,1900% 15/07/2019 1,059,138889 Bruto 857,902500 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 n.c.
Total		206.354.546,88	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	3,94	3,62	3,40	3,12	2,93	2,76	2,59	2,44
		Fecha	23/03/2023	28/11/2022	06/09/2022	29/05/2022	21/03/2022	15/01/2022	17/11/2021	22/09/2021	4,00
	Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,33	4,01	3,73	3,48	3,26	3,06	2,88	2,71
		Fecha	11/08/2023	18/04/2023	06/01/2023	07/10/2022	17/07/2022	05/05/2022	28/02/2022	30/12/2021	6,25
Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25	6,76	6,51	6,25	6,00	
	Fecha	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/10/2025	15/07/2025	15/01/2025	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,94	3,62	3,40	3,12	2,93	2,76	2,59	2,44
		Fecha	23/03/2023	28/11/2022	06/09/2022	29/05/2022	21/03/2022	15/01/2022	17/11/2021	22/09/2021	4,00
	Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,33	4,01	3,73	3,48	3,26	3,06	2,88	2,71
		Fecha	11/08/2023	18/04/2023	06/01/2023	07/10/2022	17/07/2022	05/05/2022	28/02/2022	30/12/2021	6,25
Amort. final	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,25	6,76	6,51	6,25	6,00	
	Fecha	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/01/2027	15/07/2026	15/01/2026	15/10/2025	15/07/2025	15/01/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,05	9,58	9,12	8,67	8,24	7,84	7,45	7,09
		Fecha	30/04/2029	09/11/2028	25/05/2028	14/12/2027	11/07/2027	13/02/2027	25/09/2026	16/05/2026	8,01
Amort. final	Años	11,01	10,51	10,26	9,76	9,26	8,81	8,51	8,01	7,76	
	Fecha	15/04/2030	15/10/2029	15/07/2029	15/01/2029	15/07/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/01/2027	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,00	11,58	11,17	10,74	10,33	9,92	9,52	9,14
		Fecha	11/04/2031	11/11/2030	11/06/2030	07/01/2030	08/08/2029	14/03/2029	18/10/2028	31/05/2028	10,26
Amort. final	Años	13,01	12,51	12,26	11,76	11,51	11,01	10,76	10,26	10,00	
	Fecha	15/04/2032	15/10/2031	15/07/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/04/2030	15/01/2030	15/07/2029	15/01/2029	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,33	14,13	13,90	13,67	13,41	13,14	12,86	12,56
		Fecha	08/09/2033	27/05/2033	07/03/2033	10/12/2032	07/09/2032	01/06/2032	18/02/2032	03/11/2031	15,76
Amort. final	Años	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	
	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	15/01/2035	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Amort. final	Años	6,25	5,76	5,51	5,01	4,76	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha	15/07/2025	15/01/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76
		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	15/01/2035
Amort. final	Años	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	
	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	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: 30/04/2019
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

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	61,33%	126.554.546,88	35,22%	92,15%	936.200.000,00	7,98%
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00	
Serie A2a	41,65%	85.951.200,00		49,21%	500.000.000,00	
Serie A2b	19,68%	40.603.346,88		23,25%	236.200.000,00	
Serie B	10,66%	22.000.000,00	23,66%	2,17%	22.000.000,00	5,78%
Serie C	8,87%	18.300.000,00	14,04%	1,80%	18.300.000,00	3,95%
Serie D	11,39%	23.500.000,00	1,70%	2,31%	23.500.000,00	1,60%
Serie E	7,75%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		206.354.546,88			1.016.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,70%	3.234.922,75		1,60%	16.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.809.209,38	-0,366%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.181.047,91	
Ints. cobrados ptes de ingreso		134.311,18	
Pasivo			
	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.762	8.277	
Principal			
Pendiente vencimiento	190.351.836,06	1.000.000.168,62	
Medio	68.918,12	120.816,74	
Mínimo	148,12	15.003,29	
Máximo	391.901,41	773.312,88	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,00%	3,36%	
Mínimo	0,26%	0,00%	
Máximo	3,45%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	169	320	
Mínimo	31/05/2019	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)	78,60%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	21,40%	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%	2,02	6,68	0,13	7,69
10,01 - 20%	6,43	15,76	1,15	15,80
20,01 - 30%	12,37	25,52	2,38	25,43
30,01 - 40%	15,72	35,28	4,02	35,46
40,01 - 50%	21,16	44,96	5,64	45,28
50,01 - 60%	16,85	54,58	7,71	55,26
60,01 - 70%	12,87	64,61	10,94	65,25
70,01 - 80%	5,60	74,58	21,04	75,93
80,01 - 90%	3,60	83,76	9,62	85,79
90,01 - 100%	1,58	95,19	37,37	96,47
100,01 - 110%	1,00	104,07		
110,01 - 120%	0,38	115,55		
120,01 - 130%	0,18	125,48		
Medio ponderado	47,62		76,45	
Mínimo	0,07		3,52	
Máximo	150,63		99,23	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,27%	0,40%	0,37%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,79%	3,14%	4,70%	4,34%	5,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,56%	1,52%
Aragón	1,08%	1,08%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,69%	0,59%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	1,27%	1,04%
Castilla-La Mancha	1,02%	0,85%
Cataluña	67,94%	69,61%
Comunidad Valenciana	10,10%	10,05%
Extremadura	0,24%	0,33%
Galicia	0,81%	0,62%
Islas Baleares	0,68%	0,64%
La Rioja	0,05%	0,07%
Madrid	11,54%	10,21%
Murcia	1,71%	2,04%
Navarra	0,40%	0,49%
País Vasco	0,62%	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	351	155.003,88	24.356,25	0,00	179.360,13	37,20	24.700.095,86	24.879.455,99	88,10	39,11
De > 1 a = 2 Meses	18	24.038,05	3.723,87	0,00	27.761,92	5,76	1.533.918,98	1.561.680,90	5,53	34,88
De > 3 a = 6 Meses	3	8.569,58	421,38	0,00	8.990,96	1,86	189.964,49	198.955,45	0,70	44,13
De > 6 a < 12 Meses	1	989,09	116,34	153,88	1.259,31	0,26	9.331,32	10.590,63	0,04	13,48
De > 12 a = 18 Meses	7	50.526,60	5.205,61	2.143,53	57.875,74	12,00	358.803,89	416.679,63	1,48	39,52
De > 18 a < 24 Meses	4	61.851,02	6.773,72	1.449,35	70.074,09	14,53	327.844,47	397.918,56	1,41	50,75
De ≥ 2 Años	7	106.159,13	27.449,19	3.276,33	136.884,65	28,39	639.022,32	775.906,97	2,75	64,25
Subtotal	391	407.137,35	68.046,36	7.023,09	482.206,80	100,00	27.758.981,33	28.241.188,13	100,00	39,41
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	122	14.578.804,14	114.492,51	190.066,75	14.883.363,40	100,00	0,00	14.883.363,40	100,00	0,00
Subtotal	122	14.578.804,14	114.492,51	190.066,75	14.883.363,40	100,00	0,00	14.883.363,40	100,00	0,00
Total	513	14.985.941,49	182.538,87	197.089,84	15.365.570,20		27.758.981,33	43.124.551,53		