

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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
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

Depositorio Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	15.389,68 177.827.752,40 15,39%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/12/2018 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+0,180% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/12/2018 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% 17/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Baa3 BB-	A A1 A-
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	0,1410% 17/12/2018 33,680698 Bruto 27,281365 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Caa3 B-	BBB+ Baa2 BBB-
Total		267.128.456,90 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	Hipótesis	Vida media	Amort. final	% TACP							
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,49	3,27	2,98	2,80	2,63	2,46	2,30	2,24
		Fecha		12/03/2022	23/12/2021	09/09/2021	04/07/2021	02/05/2021	03/03/2021	05/01/2021	12/12/2020
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49	3,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,04	3,76	3,51	3,29	3,09	2,91	2,75	2,60
		Fecha		29/09/2022	20/06/2022	22/03/2022	31/12/2021	18/10/2021	14/08/2021	15/06/2021	22/04/2021
		Amort. final	Años	8,50	8,00	7,75	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49	3,49
		Fecha		15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49	3,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,35	8,91	8,47	8,04	7,65	7,28	6,93	6,60
		Fecha		22/01/2028	12/08/2027	04/03/2027	01/10/2026	12/05/2026	25/12/2025	19/08/2025	21/04/2025
		Amort. final	Años	10,25	9,75	9,25	8,75	8,50	8,00	7,75	7,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49	3,49
		Fecha		15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49	3,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,35	10,95	10,55	10,15	9,75	9,37	8,99	8,63
		Fecha		18/01/2030	25/08/2029	01/04/2029	07/11/2028	15/06/2028	27/01/2028	12/09/2027	03/05/2027
		Amort. final	Años	12,75	12,25	12,00	11,50	11,25	10,75	10,50	10,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49	3,49
		Fecha		15/12/2023	15/09/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49	3,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,14	13,92	13,69	13,44	13,19	12,92	12,64	12,36
		Fecha		01/11/2032	14/08/2032	22/05/2032	23/02/2032	20/11/2031	15/08/2031	05/05/2031	22/01/2031
		Amort. final	Años	16,25	16,25	16,25	16,25	16,25	16,25	16,25	16,25

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	66,57%	177.827.752,40	34,90%	93,70%	1.405.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,67%		250.000.000,00
Serie A2	66,57%	177.827.752,40	77,03%		1.155.500.000,00
Serie B	9,27%	24.758.502,20	25,63%	1,75%	26.200.000,00
Serie C	12,59%	33.641.323,60	13,04%	2,37%	35.600.000,00
Serie D	11,57%	30.900.878,70	1,47%	2,18%	32.700.000,00
Emisión de Bonos		267.128.456,90			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	1,47%	3.929.076,17	1,55%		23.250.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.488.067,46	-0,363%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.745.379,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	245.433,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,000%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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	5.096	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	263.382.946,46	1.500.007.678,35
Medio	51.684,25	96.993,71
Mínimo	131,34	25.009,21
Máximo	233.618,11	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,35%	3,54%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	158	301
Mínimo	30/11/2018	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)	56,47%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,53%	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%	4,72	6,64	0,07	8,49
10,01 - 20%	13,84	15,45	0,99	16,25
20,01 - 30%	18,23	24,85	2,89	25,73
30,01 - 40%	18,11	35,12	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,37	44,97	7,66	45,19
50,01 - 60%	14,02	54,53	10,07	55,31
60,01 - 70%	6,79	64,14	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,17	74,48	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,85	84,70	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,48	93,96	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,24	106,19		
110,01 - 120%	0,12	114,55		
120,01 - 130%	0,04	121,93		
Medio ponderado		38,47		73,43
Mínimo		0,06		6,38
Máximo		179,62		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,29%	0,35%	0,35%	0,53%
Tasa anual equivalente	4,54%	3,41%	4,15%	4,16%	6,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,01%	1,16%
Aragón	0,86%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,43%	0,26%
Cantabria	0,09%	0,12%
Castilla y León	0,51%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,39%	0,55%
Cataluña	83,05%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,38%	6,05%
Extremadura	0,36%	0,23%
Galicia	0,41%	0,23%
Islas Baleares	0,70%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,18%	5,94%
Murcia	1,15%	1,52%
Navarra	0,28%	0,30%
Pais Vasco	0,08%	0,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	646	270.848,54	51.696,32	0,00	322.544,86	42,17	40.262.090,75	40.584.635,61	90,45	32,89
De > 1 a = 2 Meses	25	32.104,09	3.822,89	183,13	36.110,11	4,72	1.506.222,82	1.542.332,93	3,44	29,58
De > 2 a = 3 Meses	2	1.975,25	255,29	0,00	2.230,54	0,29	98.270,01	100.500,55	0,22	48,27
De > 3 a = 6 Meses	6	6.950,44	1.512,67	471,26	8.934,37	1,17	224.254,75	233.189,12	0,52	26,57
De > 6 a < 12 Meses	12	36.371,71	8.247,76	277,24	44.896,71	5,87	513.943,35	558.840,06	1,25	25,03
De = 12 a = 18 Meses	9	71.861,83	8.918,88	2.470,69	83.251,40	10,88	428.907,36	512.158,76	1,14	40,59
De > 18 a < 24 Meses	9	77.392,40	12.247,12	7.255,08	96.894,60	12,67	458.860,48	555.755,08	1,24	39,26
De ≥ 2 Años	12	138.497,37	27.918,57	3.592,91	170.008,85	22,23	612.412,07	782.420,92	1,74	42,71
Subtotal	721	636.001,63	114.619,50	14.250,31	764.871,44	100,00	44.104.961,59	44.869.833,03	100,00	32,89
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	194	17.831.478,91	197.380,85	289.148,96	18.318.008,72	100,00	0,00	18.318.008,72	100,00	0,00
Subtotal	194	17.831.478,91	197.380,85	289.148,96	18.318.008,72	100,00	0,00	18.318.008,72	100,00	0,00
Total	915	18.467.480,54	312.000,35	303.399,27	19.082.880,16		44.104.961,59	63.187.841,75		