

Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
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

Permuda Intereses
BBVA

Depositarío Activo
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345784005	06/05/2005 2.500	100.000,00 250.000.000,00		Variable Euribor 3M+0,040% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/09/2019	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	13.121,86 151.623.092,30 13,12%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 16/09/2019 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+0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 16/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 AAA	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% 16/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ A3 BBB	A A1 A- BBB
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	0,1420% 16/09/2019 33,919568 Bruto 27,474850 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB B3 B+	BBB+ Baa2 BBB-
Total		240.923.796,80	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	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69	
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2	Con	Años	2,97	2,77	2,69	2,42	2,25	2,09	2,04	1,89	
	Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	
Serie B	Con	Años	3,63	3,39	3,17	2,97	2,79	2,63	2,49	2,36	
	Amort. final	Años	7,75	7,25	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25	
Serie C	Con	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	
	Amort. final	Años	8,45	8,03	7,63	7,25	6,90	6,56	6,25	5,95	
Serie D	Con	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	
	Amort. final	Años	15,09/2023	15,06/2023	15,03/2023	15,12/2022	15,09/2022	15,06/2022	15,06/2022	15,03/2022	

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	62,93%	151.623.092,30	44,73%	93,70%	1.405.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00
Serie A2	62,93%	151.623.092,30	44,73%	77,03%	1.155.500.000,00
Serie B	10,28%	24.758.502,20	34,45%	1,75%	26.200.000,00
Serie C	13,96%	33.641.323,60	20,49%	2,37%	35.600.000,00
Serie D	12,83%	30.900.878,70	7,66%	2,18%	32.700.000,00
Emisión de Bonos		240.923.796,80			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	7,66%	18.458.157,47		1,55%	23.250.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.139.650,94	-0,366%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.605.850,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	247.895,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
06/05/2005

NIF
V63803969

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.805	15.465	
Principal			
Pendiente vencimiento	237.925.526,44	1.500.007.678,35	
Medio	49.516,24	96.993,71	
Mínimo	57,27	25.009,21	
Máximo	222.727,08	467.820,55	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,40%	3,54%	
Mínimo	0,31%	2,05%	
Máximo	3,49%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	151	301	
Mínimo	31/08/2019	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)	56,87%	46,20%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,13%	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%	4,90	6,59	0,07	8,49
10,01 - 20%	15,15	15,38	0,99	16,25
20,01 - 30%	18,73	24,83	2,89	25,73
30,01 - 40%	19,23	35,11	5,08	35,44
40,01 - 50%	19,23	44,90	7,66	45,19
50,01 - 60%	12,51	54,59	10,07	55,31
60,01 - 70%	5,39	64,24	12,22	65,24
70,01 - 80%	2,88	74,23	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,30	84,05	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,31	93,54	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,22	104,05		
110,01 - 120%	0,12	114,66		
Medio ponderado	36,91		73,43	
Mínimo	0,05		6,38	
Máximo	172,21		99,47	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,20%	0,28%	0,33%	0,52%
Tasa anual equivalente	1,47%	2,39%	3,30%	3,87%	6,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,95%	1,16%
Aragón	0,90%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,38%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,51%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,41%	0,55%
Cataluña	82,98%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,41%	6,05%
Extremadura	0,37%	0,23%
Galicia	0,43%	0,23%
Islas Baleares	0,72%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,18%	5,94%
Murcia	1,17%	1,52%
Navarra	0,29%	0,30%
País Vasco	0,09%	0,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	375	167.682,11	29.331,80	0,00	197.013,91	27,95	22.296.808,58	22.493.822,49	87,31	31,56
De > 1 a = 2 Meses	23	21.724,38	3.619,45	0,00	25.343,83	3,60	1.151.301,71	1.176.645,54	4,57	25,75
De > 2 a = 3 Meses	2	3.244,98	100,61	0,00	3.345,59	0,47	64.361,01	67.706,60	0,26	14,28
De > 3 a = 6 Meses	8	11.183,38	1.629,50	0,00	12.812,88	1,82	264.231,18	277.044,06	1,08	27,09
De > 6 a < 12 Meses	4	11.871,02	1.539,88	0,00	13.410,90	1,90	181.289,70	194.700,60	0,76	26,91
De = 12 a = 18 Meses	8	37.901,18	8.139,45	321,81	46.362,44	6,58	298.591,08	344.953,52	1,34	20,73
De > 18 a < 24 Meses	9	51.866,40	12.008,90	902,15	64.777,45	9,19	334.821,06	399.598,51	1,55	32,75
De ≥ 2 Años	13	306.054,16	30.530,95	5.224,73	341.809,84	48,49	467.749,48	809.559,32	3,14	38,42
Subtotal	442	611.527,61	86.900,54	6.448,69	704.876,84	100,00	25.059.153,80	25.764.030,64	100,00	31,02
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	90	7.725.002,37	121.203,49	174.718,50	8.020.924,36	100,00	0,00	8.020.924,36	100,00	0,00
Subtotal	90	7.725.002,37	121.203,49	174.718,50	8.020.924,36	100,00	0,00	8.020.924,36	100,00	0,00
Total	532	8.336.529,98	208.104,03	181.167,19	8.725.801,20		25.059.153,80	33.784.955,00		