

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
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

Permiso 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	16/12/2019	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	12.536,64 144.860.875,20 1.155.500.000,00 12,54%	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 16/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	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% 16/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	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% 16/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf A3 (sf) BBB (sf)	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	0,0270% 16/12/2019 6,449495 Bruto 5,224091 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf B3 (sf) B+ (sf)	BBB+ Baa2 BBB-	
Total		234.161.579,70	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 amortización opcional *	Vida media	Años	2,83	2,64	2,46	2,29	2,13	2,07	1,92	1,77
		Fecha	16/07/2022	06/05/2022	01/03/2022	29/12/2021	30/10/2021	10/10/2021	17/08/2021	24/06/2021	24/06/2021
	Amort. final	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	3,00	2,75	2,50
		Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,52	3,28	3,07	2,88	2,71	2,56	2,42	2,29
		Fecha	22/03/2023	27/12/2022	11/10/2022	03/08/2022	01/06/2022	06/04/2022	14/02/2022	30/12/2021	30/12/2021
Amort. final	Años	7,50	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	
	Fecha	15/03/2027	15/09/2026	15/03/2026	15/12/2025	15/09/2025	15/06/2025	15/12/2024	15/09/2024	15/09/2024	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50
		Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
	Amort. final	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	3,00	2,75	2,50
		Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/11/2027	24/06/2027	26/02/2027	23/09/2026	22/05/2026	24/01/2026	05/10/2025	23/06/2025
		Fecha	15/09/2028	15/03/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/12/2026	15/06/2026	15/03/2026	15/03/2026
Amort. final	Años	9,01	8,50	8,25	7,75	7,50	7,25	6,75	6,50	6,50	
	Fecha	15/09/2028	15/03/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/12/2026	15/06/2026	15/03/2026	15/03/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50
		Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
	Amort. final	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	3,00	2,75	2,50
		Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,22	9,86	9,49	9,13	8,78	8,43	8,10	7,78
		Fecha	02/12/2029	23/07/2029	11/03/2029	31/10/2028	23/06/2028	19/02/2028	20/10/2027	25/06/2027	25/06/2027
Amort. final	Años	11,50	11,25	11,01	10,50	10,25	10,01	9,50	9,25	9,25	
	Fecha	15/03/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/03/2030	15/12/2029	15/09/2029	15/03/2029	15/12/2028	15/12/2028	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50
		Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
	Amort. final	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	3,00	2,75	2,50
		Fecha	15/09/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,08	12,88	12,66	12,43	12,20	11,95	11,70	11,44
		Fecha	10/10/2032	28/07/2032	11/05/2032	18/02/2032	23/11/2031	26/08/2031	25/05/2031	20/02/2031	20/02/2031
Amort. final	Años	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	
	Fecha	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	15/12/2034	

* 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	61,86%	144.860.875,20	46,46%	93,70%	1.405.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00
Serie A2	61,86%	144.860.875,20		77,03%	1.155.500.000,00
Serie B	10,57%	24.758.502,20	35,89%	1,75%	26.200.000,00
Serie C	14,37%	33.641.323,60	21,52%	2,37%	35.600.000,00
Serie D	13,20%	30.900.878,70	8,32%	2,18%	32.700.000,00
Emisión de Bonos		234.161.579,70			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	8,32%	19.471.566,30		1,55%	23.250.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.211.278,46	-0,500%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.609.096,91		
Ints. cobrados ples de ingreso	232.396,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	16.536.065,94	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
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

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	4.726	15.465	
Principal			
Pendiente vencimiento	230.845.628,78	1.500.007.678,35	
Medio	48.845,88	96.993,71	
Mínimo	62,59	25.009,21	
Máximo	219.106,04	467.820,55	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,39%	3,54%	
Mínimo	0,19%	2,05%	
Máximo	3,49%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	148	301	
Mínimo	30/11/2019	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)	56,90%	46,20%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,10%	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%	5,14	6,67	0,07	8,49
10,01 - 20%	15,54	15,42	0,99	16,25
20,01 - 30%	18,67	24,83	2,89	25,73
30,01 - 40%	19,74	35,08	5,08	35,44
40,01 - 50%	19,14	44,84	7,66	45,19
50,01 - 60%	12,29	54,53	10,07	55,31
60,01 - 70%	5,17	64,64	12,22	65,24
70,01 - 80%	2,47	74,39	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,32	83,93	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,20	95,96	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,19	103,09		
110,01 - 120%	0,12	113,02		
Medio ponderado		36,43		73,43
Mínimo		0,07		6,38
Máximo		169,72		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,25%	0,23%	0,32%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,99%	2,99%	2,69%	3,74%	5,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,95%	1,16%
Aragón	0,90%	1,10%
Asturias	0,07%	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	82,94%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,39%	6,05%
Extremadura	0,38%	0,23%
Galicia	0,43%	0,23%
Islas Baleares	0,73%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,17%	5,94%
Murcia	1,18%	1,52%
Navarra	0,30%	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	490	203.051,74	37.774,66	0,00	240.826,40	28,47	28.378.234,62	28.619.061,02	88,33	31,23
De > 1 a = 2 Meses	24	27.306,42	3.519,52	0,00	30.825,94	3,64	1.362.679,12	1.393.505,06	4,30	29,72
De > 2 a = 3 Meses	3	4.247,39	563,96	0,00	4.811,35	0,57	95.327,29	100.138,64	0,31	27,51
De > 3 a = 6 Meses	6	11.069,65	2.457,45	0,00	13.527,10	1,60	347.257,57	360.784,67	1,11	30,93
De > 6 a < 12 Meses	9	81.997,61	3.663,44	0,00	85.661,05	10,13	294.584,13	380.245,18	1,17	27,85
De = 12 a = 18 Meses	4	11.264,94	2.361,36	306,03	13.932,33	1,65	160.712,21	174.644,54	0,54	30,85
De > 18 a < 24 Meses	11	71.944,65	16.509,63	316,45	88.770,73	10,50	385.751,85	474.522,58	1,46	22,63
De ≥ 2 Años	15	326.611,31	35.408,55	5.420,42	367.440,28	43,44	530.977,69	898.417,97	2,77	38,59
Subtotal	562	737.493,71	102.258,57	6.042,90	845.795,18	100,00	31.555.524,48	32.401.319,66	100,00	31,09
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	87	7.357.339,41	118.240,20	157.979,17	7.633.558,78	100,00	0,00	7.633.558,78	100,00	
Subtotal	87	7.357.339,41	118.240,20	157.979,17	7.633.558,78	100,00	0,00	7.633.558,78	100,00	0,00
Total	649	8.094.833,12	220.498,77	164.022,07	8.479.353,96		31.555.524,48	40.034.878,44		