

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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

Depositario Activos
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	
		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	17/06/2019	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	13.812,09 159.598.699,95 13,81%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/06/2019 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% 17/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 AA	AAA Aaa AAa1
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% 17/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ BB- A3	A A1 A- BB- 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	0,1500% 17/06/2019 37,011756 Bruto 29,979522 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB B- B3	BBB+ Baa2 BBB-
Total		248.899.404,45	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)											
			% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	2,92	2,73	2,55	2,39	2,23	2,17	2,02
		Amort. final	Fecha	31/05/2022	12/02/2022	04/12/2021	01/10/2021	01/08/2021	04/06/2021	13/05/2021	21/03/2021
		Amort. final	Fecha	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,77	3,52	3,29	3,08	2,90	2,73	2,58	2,44
		Amort. final	Fecha	20/12/2022	18/09/2022	26/06/2022	13/04/2022	04/02/2022	06/12/2021	12/10/2021	23/08/2021
		Amort. final	Fecha	8,01	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00
		Amort. final	Fecha	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022
		Amort. final	Fecha	8,74	8,31	7,91	7,51	7,15	6,80	6,47	6,16
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,74	8,31	7,91	7,51	7,15	6,80	6,47	6,16
		Amort. final	Fecha	09/12/2027	04/07/2027	08/02/2027	16/09/2026	06/05/2026	28/12/2025	31/08/2025	11/05/2025
		Amort. final	Fecha	9,51	9,26	8,76	8,26	8,01	7,51	7,26	7,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00
		Amort. final	Fecha	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022
		Amort. final	Fecha	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,77	10,39	10,00	9,62	9,25	8,88	8,53	8,19
		Amort. final	Fecha	17/12/2029	31/07/2029	12/03/2029	25/10/2028	10/06/2028	29/01/2028	22/09/2027	20/05/2027
		Amort. final	Fecha	12,01	11,76	11,51	11,01	10,76	10,26	10,01	9,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,00
		Amort. final	Fecha	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022
		Amort. final	Fecha	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/09/2022	15/06/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,61	13,39	13,17	12,93	12,69	12,43	12,16	11,89
		Amort. final	Fecha	17/10/2032	01/08/2032	12/05/2032	16/02/2032	17/11/2031	15/08/2031	10/05/2031	31/01/2031
		Amort. final	Fecha	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76

* 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)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	64,12%	159.598.699,95	40,54%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	64,12%	159.598.699,95		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	9,95%	24.758.502,20	30,59%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	13,52%	33.641.323,60	17,07%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	12,42%	30.900.878,70	4,65%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		248.899.404,45			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,65%	11.577.064,90		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.373.401,60	-0,366%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.553.511,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		230.910,94	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,000%

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.890	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	245.094.934,10	1.500.007.678,35
Medio	50.121,66	96.993,71
Mínimo	86,09	25.009,21
Máximo	226.351,22	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	3,54%
Mínimo	0,31%	2,05%
Máximo	3,49%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	153	301
Mínimo	31/05/2019	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)	56,69%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,31%	23,76%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,09%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,35%	0,40%	0,38%	0,52%
Tasa anual equivalente	4,14%	4,08%	4,72%	4,46%	6,10%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,81	6,57	0,07	8,49
10,01 - 20%	14,67	15,38	0,99	16,25
20,01 - 30%	18,55	24,79	2,89	25,73
30,01 - 40%	18,77	35,03	5,08	35,44
40,01 - 50%	19,07	44,85	7,66	45,19
50,01 - 60%	13,00	54,49	10,07	55,31
60,01 - 70%	5,81	63,97	12,22	65,24
70,01 - 80%	3,12	74,24	19,17	75,19
80,01 - 90%	1,47	84,29	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,34	93,67	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,25	105,11		
110,01 - 120%	0,12	116,30		
Medio ponderado		37,41		73,43
Mínimo		0,01		6,38
Máximo		174,70		99,47

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,94%	1,16%
Aragón	0,89%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,40%	0,26%
Cantabria	0,10%	0,12%
Castilla y León	0,52%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,41%	0,55%
Cataluña	83,04%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,37%	6,05%
Extremadura	0,37%	0,23%
Galicia	0,42%	0,23%
Islas Baleares	0,72%	0,54%
La Rioja	0,06%	0,06%
Madrid	5,16%	5,94%
Murcia	1,16%	1,52%
Navarra	0,29%	0,30%
País Vasco	0,08%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	622	255.060,98	48.880,95	0,00	303.941,93	28,40	37.253.504,75	37.557.446,68	90,02	31,17
De > 1 a = 2 Meses	30	32.841,17	5.748,04	0,00	38.589,21	3,61	1.675.234,83	1.713.824,04	4,11	30,67
De > 2 a = 3 Meses	3	4.494,15	551,99	0,00	5.046,14	0,47	80.318,76	85.364,90	0,20	20,53
De > 3 a = 6 Meses	4	6.727,76	541,97	458,56	7.728,29	0,72	156.530,47	164.258,76	0,39	22,38
De > 6 a < 12 Meses	8	20.394,68	3.389,91	588,98	24.373,57	2,28	427.711,37	452.084,94	1,08	33,21
De = 12 a = 18 Meses	12	62.601,72	13.592,57	517,10	76.711,39	7,17	443.623,29	520.334,68	1,25	23,03
De > 18 a < 24 Meses	5	59.221,68	5.639,53	2.574,17	67.435,38	6,30	174.780,13	242.215,51	0,58	46,56
De ≥ 24 Años	15	500.994,35	34.127,86	11.387,49	546.509,70	51,06	438.789,31	985.299,01	2,36	43,45
Subtotal	699	942.336,49	112.472,82	15.526,30	1.070.335,61	100,00	40.650.492,91	41.720.828,52	100,00	31,22
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	170	15.162.242,93	180.237,08	260.317,69	15.602.797,70	100,00	0,00	15.602.797,70	100,00	
Subtotal	170	15.162.242,93	180.237,08	260.317,69	15.602.797,70	100,00	0,00	15.602.797,70	100,00	0,00
Total	869	16.104.579,42	292.709,90	275.843,99	16.673.133,31		40.650.492,91	57.323.626,22		