

Informe resumen

Fecha: 28/02/2019
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

Depositarío 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	15/04/2019	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2a ES0345721015	25/11/2005 5.000	17.968,59 89.842.950,00 17,97%	100.000,00 500.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2019 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	17.968,59 42.441.809,58 17,97%	100.000,00 236.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2019 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%	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A BBB- A1	AA+ Aa2 AA
Serie C ES0345721049	25/11/2005 183		100.000,00 18.300.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,290% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+ CC Ba3	A+ A2 A
Serie D ES0345721056	25/11/2005 235		100.000,00 23.500.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,530% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2220% 15/04/2019 55,500000 Bruto 44,955000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC D Caa3	BBB+ Baa3 BBB-
Serie E ES0345721064	25/11/2005 160		100.000,00 16.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1920% 15/04/2019 1,048,880000 Bruto 848,880000 Neto	15/07/2038 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C	CC Caa3 n.c.
Total		212.084.759,58	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)												
			% 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 A2a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,22	3,90	3,67	3,39	3,20	3,03	2,86	2,71	
		Amort. final	Fecha	04/04/2023	08/12/2022	16/09/2022	07/06/2022	29/03/2022	24/01/2022	24/11/2021	29/09/2021	
		Amort. final	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,64	4,33	4,04	3,79	3,56	3,36	3,17	3,01	
		Amort. final	Fecha	05/09/2023	12/05/2023	29/01/2023	29/10/2022	07/08/2022	24/05/2022	18/03/2022	17/01/2022	
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25	7,01	6,50	
Serie A2b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,22	3,90	3,67	3,39	3,20	3,03	2,86	2,71	
		Amort. final	Fecha	04/04/2023	08/12/2022	16/09/2022	07/06/2022	29/03/2022	24/01/2022	24/11/2021	29/09/2021	
		Amort. final	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,64	4,33	4,04	3,79	3,56	3,36	3,17	3,01	
		Amort. final	Fecha	05/09/2023	12/05/2023	29/01/2023	29/10/2022	07/08/2022	24/05/2022	18/03/2022	17/01/2022	
		Amort. final	Años	9,50	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25	7,01	6,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,43	9,97	9,51	9,06	8,63	8,23	7,84	7,47	
		Amort. final	Fecha	19/06/2029	30/12/2028	16/07/2028	04/02/2028	01/09/2027	05/04/2027	15/11/2026	05/07/2026	
		Amort. final	Años	11,50	11,01	10,50	10,01	9,76	9,25	8,75	8,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,35	11,93	11,52	11,10	10,69	10,28	9,88	9,49	
		Amort. final	Fecha	18/05/2031	19/12/2030	19/07/2030	17/02/2030	19/09/2029	22/04/2029	30/11/2028	10/07/2028	
		Amort. final	Años	13,26	13,01	12,50	12,25	11,76	11,50	11,01	10,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Fecha	14/07/2025	14/01/2025	14/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	
		Amort. final	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,61	14,42	14,20	13,97	13,71	13,45	13,17	12,88	
		Amort. final	Fecha	23/08/2033	12/06/2033	25/03/2033	29/12/2032	28/09/2032	23/06/2032	12/03/2032	28/11/2031	
		Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	

* 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: 28/02/2019
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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		% MC		A la emisión	
						% MC	
Clase A	62,37%	132.284.759,58	33,68%	92,15%	936.200.000,00	7,98%	
Serie A1	0,00%	0,00		19,69%	200.000.000,00		
Serie A2a	42,36%	89.842.950,00		49,21%	500.000.000,00		
Serie A2b	20,01%	42.441.809,58		23,25%	236.200.000,00		
Serie B	10,37%	22.000.000,00	22,46%	2,17%	22.000.000,00	5,78%	
Serie C	8,63%	18.300.000,00	13,13%	1,80%	18.300.000,00	3,95%	
Serie D	11,08%	23.500.000,00	1,15%	2,31%	23.500.000,00	1,60%	
Serie E	7,54%	16.000.000,00		1,57%	16.000.000,00	0,00%	
Emisión de Bonos		212.084.759,58			1.016.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,15%	2.249.829,24		1,60%	16.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.640.161,97	-0,365%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.028.964,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		128.864,89	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		2.785	8.277	
Principal				
Pendiente vencimiento		193.850.614,20	1.000.000.168,62	
Medio		69.605,25	120.816,74	
Mínimo		134,60	15.003,29	
Máximo		396.146,73	773.312,88	
Interés nominal				
Medio ponderado		0,98%	3,36%	
Mínimo		0,26%	0,00%	
Máximo		3,45%	5,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		171	320	
Mínimo		31/03/2019	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)		78,44%	65,65%	
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,47%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00%	19,18%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		21,56%	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%		2,25	6,66	0,13	7,69
10,01 - 20%		7,38	15,81	1,15	15,80
20,01 - 30%		13,22	25,48	2,38	25,43
30,01 - 40%		19,39	35,43	4,02	35,46
40,01 - 50%		22,59	45,07	5,64	45,28
50,01 - 60%		15,35	54,84	7,71	55,26
60,01 - 70%		9,93	64,53	10,94	65,25
70,01 - 80%		5,00	74,57	21,04	75,93
80,01 - 90%		2,80	84,10	9,62	85,79
90,01 - 100%		1,23	93,95	37,37	96,47
100,01 - 110%		0,48	103,81		
110,01 - 120%		0,21	113,87		
Medio ponderado		58,00		76,45	
Mínimo		0,07		3,52	
Máximo		34.959,00		99,23	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,46%	0,44%	0,39%	0,49%
Tasa anual equivalente	4,69%	5,37%	5,19%	4,55%	5,71%

Distribución geográfica

		Actual	A la constitución
Andalucía		1,55%	1,52%
Aragón		1,07%	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		10,17%	10,05%
Extremadura		0,23%	0,33%
Galicia		0,81%	0,62%
Islas Baleares		0,68%	0,64%
La Rioja		0,05%	0,07%
Madrid		11,50%	10,21%
Murcia		1,70%	2,04%
Navarra		0,41%	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	379	166.935,57	26.973,28	0,00	193.908,85	37,47	27.528.615,75	27.722.524,60	88,30
De > 1 a = 2 Meses	20	23.585,63	3.409,24	0,00	26.994,87	5,22	1.503.590,84	1.530.585,71	4,88
De > 2 a = 3 Meses	3	5.299,45	377,71	0,00	5.677,16	1,10	159.929,38	165.606,54	0,53
De > 6 a < 12 Meses	2	4.097,20	409,70	0,00	4.506,90	0,87	74.154,92	78.661,82	0,25
De = 12 a = 18 Meses	9	69.643,04	9.278,81	2.737,75	81.659,60	15,78	622.138,36	703.797,96	2,24
De > 18 a < 24 Meses	7	79.515,90	10.503,32	3.249,15	93.268,37	18,02	437.180,22	530.448,59	1,69
De ≥ 2 Años	5	83.056,64	26.785,58	1.638,82	111.481,04	21,54	552.472,17	663.953,21	2,11
Subtotal	425	432.133,43	77.737,64	7.625,72	517.496,79	100,00	30.878.081,64	31.395.578,43	100,00
Fallidos, fuera de cartera									
Impagados > 18 m	125	14.943.650,90	140.385,71	200.669,83	15.284.706,44	100,00	0,00	15.284.706,44	100,00
Subtotal	125	14.943.650,90	140.385,71	200.669,83	15.284.706,44	100,00	0,00	15.284.706,44	100,00
Total	550	15.375.784,33	218.123,35	208.295,55	15.802.203,23		30.878.081,64	46.680.284,87	