

Informe resumen

Fecha: 31/07/2019  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
08/06/2004

NIF  
V63511554  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA  
Administrador Activos  
BBVA  
Directores Emisión Bonos  
Caixa Catalunya  
JP Morgan  
Bear Stearns

Aseguradores  
Caixa Catalunya  
JP Morgan  
Bear Stearns  
Nomura  
BBVA

Agente Pago Bonos  
Société Générale  
Mercado Negociación  
AIAM Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permiso Intereses  
BBVA

Depositarío 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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345783007	08/06/2004 1.600	100.000,00	160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/10/2019	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345783015	08/06/2004 11.483	12.033,39 138.179.417,37 12,03%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 AAA AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345783023	08/06/2004 217	71.127,28 15.434.619,76 71,13%	100.000,00 21.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 AAA AAA	AA Aa3 AA
Serie C ES0345783031	08/06/2004 420	71.127,28 29.873.457,60 71,13%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0360% 15/10/2019 6,543710 Bruto 5,300405 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1 A+	A A2 A+ Aa2 BBB
Serie D ES0345783049	08/06/2004 280	71.127,28 19.915.638,40 71,13%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4360% 15/10/2019 79,251596 Bruto 64,193793 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3 BB+	BBB Baa2 BBB
Total		203.403.133,13	1.400.000.000,00						

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	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente									
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
Serie A2	Amort. final	Fecha	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90		
				01/07/2022	13/04/2022	26/01/2022	13/11/2021	02/11/2021	24/08/2021	13/06/2021	06/06/2021		
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,51	3,25	3,00	2,75	2,75	2,51	2,25	2,25		
				15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,95	4,67	4,40	4,15	3,98	3,75	3,53	3,39		
				23/06/2024	13/03/2024	07/12/2023	06/09/2023	06/07/2023	13/04/2023	21/01/2023	03/12/2022		
Serie B	Amort. final	Fecha	Años	9,51	9,26	9,01	8,51	8,26	8,01	7,51	7,26		
				15/01/2029	15/10/2028	15/07/2028	15/01/2028	15/10/2027	15/07/2027	15/01/2027	15/10/2026		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90		
				01/07/2022	13/04/2022	26/01/2022	13/11/2021	02/11/2021	24/08/2021	13/06/2021	06/06/2021		
Serie B	Amort. final	Fecha	Años	3,51	3,25	3,00	2,75	2,75	2,51	2,25	2,25		
				15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,53	7,25	7,00	6,75	6,44	6,22	6,02	5,76		
				28/12/2027	11/10/2027	28/07/2027	19/05/2027	22/01/2027	21/11/2026	23/09/2026	08/06/2026		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	12,26	12,01	11,76	11,51	11,26	11,01	10,76		
				15/10/2031	15/10/2031	15/07/2031	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/04/2030		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90		
				01/07/2022	13/04/2022	26/01/2022	13/11/2021	02/11/2021	24/08/2021	13/06/2021	06/06/2021		
Serie D	Amort. final	Fecha	Años	3,51	3,25	3,00	2,75	2,75	2,51	2,25	2,25		
				15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,71	9,59	9,50	9,43	9,14	9,10	9,09	8,82		
				27/03/2029	13/02/2029	10/01/2029	16/12/2028	31/08/2028	18/08/2028	14/08/2028	05/05/2028		
Serie D	Amort. final	Fecha	Años	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26	14,26		
				15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033		

\* 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	67,93%	138.179.417,37	44,55%	93,45%	1.308.300.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00
Serie A2	67,93%	138.179.417,37		82,02%	1.148.300.000,00
Serie B	7,59%	15.434.619,76	36,96%	1,55%	21.700.000,00
Serie C	14,89%	29.873.457,60	22,27%	3,00%	42.000.000,00
Serie D	9,79%	19.915.638,40	12,48%	2,00%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		203.403.133,13			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva	12,48%	25.386.203,83		1,90%	26.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.658.869,55	-0,366%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.293.499,93		
Ints. cobrados ples de ingreso	231.705,73		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	18.200.000,00	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2019  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
08/06/2004

NIF  
V63511554

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
Caixa Catalunya  
JP Morgan  
Bear Stearns

Aseguradores  
Caixa Catalunya  
JP Morgan  
Bear Stearns  
Nomura  
BBVA

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 (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.140	14.333	
Principal			
Pendiente vencimiento	202.644.415,09	1.400.000.185,36	
Medio	48.947,93	97.676,70	
Mínimo	85,33	25.016,46	
Máximo	199.836,21	452.015,91	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,57%	3,79%	
Mínimo	0,32%	2,50%	
Máximo	3,52%	6,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	146	317	
Mínimo	31/08/2019	31/12/2005	
Máximo	31/12/2033	31/12/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	48,84%	42,61%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,16%	21,51%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,12%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,83	6,91	0,05	8,54
10,01 - 20%	11,44	15,70	0,36	16,24
20,01 - 30%	23,95	25,58	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,98	34,90	2,41	35,51
40,01 - 50%	18,60	44,42	3,76	45,55
50,01 - 60%	8,62	54,51	5,15	55,20
60,01 - 70%	3,87	64,18	7,21	65,49
70,01 - 80%	1,46	73,90	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,75	84,60	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,37	94,20	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,13	105,55		
Medio ponderado		35,52		82,23
Mínimo		0,09		4,19
Máximo		106,67		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,29%	0,34%	0,33%	0,57%
Tasa anual equivalente	2,37%	3,48%	3,96%	3,86%	6,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,39%	2,03%
Aragón	0,75%	0,98%
Asturias	0,15%	0,08%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,66%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,11%
Cataluña	69,82%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,72%	6,08%
Extremadura	0,60%	0,57%
Galicia	2,29%	1,34%
Islas Baleares	0,68%	0,43%
La Rioja	0,07%	0,13%
Madrid	9,22%	9,37%
Murcia	1,97%	2,07%
Navarra	0,99%	0,98%
País Vasco	0,29%	0,37%

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	402	151.651,04	32.270,06	0,00	183.921,10	34,24	20.716.920,87	20.900.841,97	88,74	30,99
De > 1 a = 2 Meses	20	21.375,26	3.172,69	0,00	24.547,95	4,57	1.092.099,63	1.116.647,58	4,74	30,25
De > 2 a = 3 Meses	3	4.299,83	1.441,34	0,00	5.741,17	1,07	175.454,33	181.195,50	0,77	58,05
De > 3 a = 6 Meses	3	27.970,49	699,46	490,35	29.160,30	5,43	64.230,11	93.390,41	0,40	24,48
De > 6 a < 12 Meses	6	13.826,51	3.447,11	211,64	17.485,26	3,25	184.008,01	201.493,27	0,86	27,20
De = 12 a = 18 Meses	7	135.564,91	6.134,24	963,96	142.663,11	26,56	346.412,51	489.075,62	2,08	46,94
De > 18 a < 24 Meses	3	48.901,15	2.047,70	363,87	51.312,72	9,55	103.867,02	155.179,74	0,66	51,23
De ≥ 2 Años	7	69.514,26	10.520,48	2.340,34	82.375,08	15,33	333.070,01	415.445,09	1,76	42,56
Subtotal	451	473.103,45	59.733,08	4.370,16	537.206,69	100,00	23.016.062,49	23.553.269,18	100,00	31,45
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	60	4.344.212,00	60.131,46	92.681,46	4.497.024,92	100,00	0,00	4.497.024,92	100,00	0,00
Subtotal	60	4.344.212,00	60.131,46	92.681,46	4.497.024,92	100,00	0,00	4.497.024,92	100,00	0,00
Total	511	4.817.315,45	119.864,54	97.051,62	5.034.231,61		23.016.062,49	28.050.294,10		