

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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

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		
		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	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	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	AAAsf Aa1 (sf) AAA (sf)	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	AAAsf Aa1 (sf) AAA (sf)	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+sf Aa1 (sf) A+ (sf)	A A2 A+ A	
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	BBBsf Baa3 (sf) BB+ (sf)	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 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	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90	
	Amort. final	Años Fecha	01/07/2022 3,51	13/04/2022 3,25	26/01/2022 3,00	13/11/2021 2,75	02/11/2021 2,51	24/08/2021 2,25	13/06/2021 2,25	06/06/2021 2,25	
Sin	Vida media	Años	4,95	4,67	4,40	4,15	3,98	3,75	3,53	3,39	
	Amort. final	Años Fecha	23/06/2024 9,51	13/03/2024 9,26	07/12/2023 9,01	06/09/2023 8,51	06/07/2023 8,26	13/04/2023 8,01	21/01/2023 7,51	03/12/2022 7,26	
Serie B	Con	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90	
	Amort. final	Años Fecha	01/07/2022 3,51	13/04/2022 3,25	26/01/2022 3,00	13/11/2021 2,75	02/11/2021 2,51	24/08/2021 2,25	13/06/2021 2,25	06/06/2021 2,25	
Sin	Vida media	Años	7,53	7,25	7,00	6,75	6,44	6,22	6,02	5,76	
	Amort. final	Años Fecha	20/01/2027 10,51	11/10/2026 10,26	11/07/2026 9,76	10/04/2026 9,51	20/12/2025 9,26	02/10/2025 8,76	19/07/2025 8,51	15/04/2025 8,26	
Serie C	Con	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90	
	Amort. final	Años Fecha	01/07/2022 3,51	13/04/2022 3,25	26/01/2022 3,00	13/11/2021 2,75	02/11/2021 2,51	24/08/2021 2,25	13/06/2021 2,25	06/06/2021 2,25	
Sin	Vida media	Años	8,46	8,25	8,04	7,85	7,53	7,36	7,20	6,90	
	Amort. final	Años Fecha	28/12/2027 12,26	11/10/2027 12,26	28/07/2027 12,01	19/05/2027 11,76	22/01/2027 11,51	21/11/2026 11,26	23/09/2026 11,01	08/06/2026 10,76	
Serie D	Con	Años	2,97	2,75	2,54	2,34	2,31	2,11	1,92	1,90	
	Amort. final	Años Fecha	01/07/2022 3,51	13/04/2022 3,25	26/01/2022 3,00	13/11/2021 2,75	02/11/2021 2,51	24/08/2021 2,25	13/06/2021 2,25	06/06/2021 2,25	
Sin	Vida media	Años	9,71	9,59	9,50	9,43	9,14	9,10	9,09	8,82	
	Amort. final	Años Fecha	27/03/2029 14,26	13/02/2029 14,26	10/01/2029 14,26	16/12/2028 14,26	31/08/2028 14,26	18/08/2028 14,26	14/08/2028 14,26	05/05/2028 14,26	

* 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	28.319.083,28	-0,361%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.408.665,52		
Ints. cobrados ples de ingreso	232.781,53		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	18.200.000,00	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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	4.124	14.333	
Principal			
Pendiente vencimiento	200.245.967,03	1.400.000.185,36	
Medio	48.556,25	97.676,70	
Mínimo	15,47	25.016,46	
Máximo	198.700,31	452.015,91	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,58%	3,79%	
Mínimo	0,31%	2,50%	
Máximo	3,52%	6,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	145	317	
Mínimo	30/09/2019	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)	48,83%	42,61%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,17%	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%	2,91	6,92	0,05	8,54
10,01 - 20%	11,60	15,70	0,36	16,24
20,01 - 30%	24,28	25,58	1,17	25,69
30,01 - 40%	28,13	34,93	2,41	35,51
40,01 - 50%	18,25	44,43	3,76	45,55
50,01 - 60%	8,30	54,40	5,15	55,20
60,01 - 70%	3,80	63,92	7,21	65,49
70,01 - 80%	1,49	73,60	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,76	84,52	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,34	94,07	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,14	105,01		
Medio ponderado		35,32		82,23
Mínimo		0,02		4,19
Máximo		106,10		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,30%	0,30%	0,34%	0,57%
Tasa anual equivalente	4,66%	3,49%	3,59%	3,97%	6,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,40%	2,03%
Aragón	0,76%	0,98%
Asturias	0,15%	0,08%
Canarias	0,66%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,67%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,11%
Cataluña	69,73%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,74%	6,08%
Extremadura	0,60%	0,57%
Galicia	2,30%	1,34%
Islas Baleares	0,69%	0,43%
La Rioja	0,07%	0,13%
Madrid	9,25%	9,37%
Murcia	1,98%	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	382	150.952,87	30.869,25	0,00	181.822,12	33,84	19.644.253,62	19.826.075,74	89,08	31,26
De > 1 a = 2 Meses	20	17.936,43	3.555,97	0,00	21.492,40	4,00	870.358,91	891.851,31	4,01	30,69
De > 2 a = 3 Meses	4	4.836,77	1.302,64	0,00	6.139,41	1,14	201.081,03	207.220,44	0,93	48,07
De > 3 a = 6 Meses	3	27.800,83	410,42	490,35	28.701,60	5,34	43.458,91	72.160,51	0,32	22,80
De > 6 a < 12 Meses	6	15.090,44	3.814,72	211,64	19.116,80	3,56	182.544,08	201.660,88	0,91	27,22
De = 12 a = 18 Meses	7	136.584,75	6.558,83	963,96	144.107,54	26,82	344.293,67	488.401,21	2,19	46,88
De > 18 a < 24 Meses	2	42.175,56	1.540,47	242,57	43.958,60	8,18	58.945,30	102.903,90	0,46	46,27
De ≥ 2 Años	8	78.167,85	11.345,14	2.496,96	92.009,95	17,12	374.983,20	466.993,15	2,10	44,19
Subtotal	432	473.545,50	59.397,44	4.405,48	537.348,42	100,00	21.719.918,72	22.257.267,14	100,00	31,74
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	60	4.342.937,00	60.131,46	92.681,46	4.495.749,92	100,00	0,00	4.495.749,92	100,00	0,00
Subtotal	60	4.342.937,00	60.131,46	92.681,46	4.495.749,92	100,00	0,00	4.495.749,92	100,00	0,00
Total	492	4.816.482,50	119.528,90	97.086,94	5.033.098,34		21.719.918,72	26.753.017,06		