

Informe resumen

Fecha: 31/10/2021  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/09/2003

NIF  
V63275259  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA  
Administrador Activos  
BBVA  
Directores y Aseguradores  
Caixa Catalunya  
Deutsche Bank  
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos  
BNP Paribas

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BNP Paribas

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 A ES0345782009	17/09/2003 7.876	5.954,49 46.897.563,24	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,560% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0160% 15/12/2021 0,240826 Bruto 0,195069 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAAsf Aa1 (sf)	AAA Aaa	
Serie B ES0345782017	17/09/2003 157	25.048,44 3.932.605,08	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5560% 15/12/2021 35,204191 Bruto 28,515395 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAAsf Aa1 (sf)	AA Aa2	
Serie C ES0345782025	17/09/2003 340	25.048,44 8.516.469,60	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,700% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1560% 15/12/2021 73,194325 Bruto 59,287403 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf)	A A1	
Serie D ES0345782033	17/09/2003 127		100.000,00 12.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,950% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	BBBsf Baa1 (sf)	BBB Baa1	
Total		59.346.637,92	850.000.000,00							

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	% 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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	Años	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,55	4,41	4,28	4,15	4,02	3,90	3,79	
		Fecha	Años	03/04/2026	11/02/2026	23/12/2025	06/11/2025	21/09/2025	08/08/2025	27/06/2025	
		Amort. final	Años	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	Años	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,55	4,41	4,28	4,15	4,02	3,90	3,79	
		Fecha	Años	03/04/2026	11/02/2026	23/12/2025	06/11/2025	21/09/2025	08/08/2025	27/06/2025	
		Amort. final	Años	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	Años	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	15/12/2021	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,55	4,41	4,28	4,15	4,02	3,90	3,79	
		Fecha	Años	03/04/2026	11/02/2026	23/12/2025	06/11/2025	21/09/2025	08/08/2025	27/06/2025	
		Amort. final	Años	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	13,01	

\* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 15% del saldo vivo inicial.  
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	79,02%	46.897.563,24	41,03%	92,66%	787.600.000,00	9,64%
Serie B	6,63%	3.932.605,08	34,40%	1,85%	15.700.000,00	7,79%
Serie C	14,35%	8.516.469,60	20,05%	4,00%	34.000.000,00	3,79%
Serie D	0,00%	0,00		1,49%	12.700.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		59.346.637,92			850.000.000,00	
Fondo de Reserva	20,05%	11.900.000,00		2,30%	19.550.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.108.859,95	-0,400%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	697.359,05		
Ints. cobrados ples de ingreso	94.426,27		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		11.900.000,00	0,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.244	10.467
Principal		
Pendiente vencimiento	70.265.839,89	850.000.308,84
Medio	31.312,76	81.207,63
Mínimo	239,84	25.012,48
Máximo	146.098,02	484.097,30
Interés nominal		
Medio ponderado	1,71%	4,74%
Mínimo	0,00%	2,75%
Máximo	5,00%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	106	307
Mínimo	30/11/2021	30/11/2005
Máximo	31/12/2034	31/12/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	18,08%	16,09%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,92%	27,98%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	1,23%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera
0,01 - 10%	6,30	7,07	0,02
10,01 - 20%	31,28	15,80	0,05
20,01 - 30%	40,09	24,81	0,34
30,01 - 40%	16,26	33,90	0,76
40,01 - 50%	4,47	44,05	1,68
50,01 - 60%	1,39	51,95	2,66
60,01 - 70%	0,14	65,82	4,63
70,01 - 80%			12,12
80,01 - 90%			22,10
90,01 - 100%	0,06	95,97	55,65
Medio ponderado	23,69		86,71
Mínimo	0,15		0,55
Máximo	95,97		99,96

Informe resumen

Fecha: 31/10/2021  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/09/2003

NIF  
V63275259

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores y Aseguradores  
Caixa Catalunya  
Deutsche Bank  
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos  
BNP Paribas

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BNP Paribas

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,22%	0,33%	0,36%	0,61%
Tasa anual equivalente	4,65%	2,63%	3,94%	4,23%	7,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,05%	0,86%
Aragón	0,15%	0,28%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,03%	0,01%
Cantabria	0,10%	0,04%
Castilla y León	0,07%	0,05%
Castilla-La Mancha	0,16%	0,18%
Cataluña	85,54%	84,24%
Comunidad Valenciana	5,64%	6,32%
Islas Baleares	0,91%	0,99%
La Rioja	0,02%	0,05%
Madrid	5,15%	5,85%
Murcia	0,95%	0,86%
Navarra	0,19%	0,26%

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	139	47.215,71	7.459,97	0,00	54.675,68	12,04	4.548.697,33	4.603.373,01	79,90	21,20
De > 1 a = 2 Meses	14	11.724,10	2.065,96	0,00	13.790,06	3,04	428.099,28	441.889,34	7,67	22,32
De > 2 a = 3 Meses	1	2.624,55	149,93	0,00	2.774,48	0,61	18.911,69	21.686,17	0,38	28,38
De > 6 a = 12 Meses	4	11.210,04	1.968,07	0,00	13.178,11	2,90	122.135,76	135.313,87	2,35	25,41
De > 12 a = 18 Meses	2	10.353,52	1.613,72	0,00	11.967,24	2,64	44.508,15	56.475,39	0,98	14,98
De > 24 a = 36 Meses	2	12.396,68	1.316,03	134,30	13.847,01	3,05	14.818,07	28.665,08	0,50	14,97
De > 36 Meses	10	310.125,02	26.820,51	6.796,42	343.741,95	75,72	130.135,18	473.877,13	8,23	45,60
Subtotal	172	405.649,62	41.394,19	6.930,72	453.974,53	100,00	5.307.305,46	5.761.279,99	100,00	22,24
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 36 m	8	310.211,23	3.851,46	7.838,23	321.900,92	100,00	0,00	321.900,92	100,00	
Subtotal	8	310.211,23	3.851,46	7.838,23	321.900,92	100,00	0,00	321.900,92	100,00	0,00
Total	180	715.860,85	45.245,65	14.768,95	775.875,45		5.307.305,46	6.083.180,91		