

Informe resumen

Fecha: 31/08/2020
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

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 | Fitch / Moody's / S&P | 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 | 15/10/2020 | 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 | 10.480,03 120.342.184,49 10,48% | 100.000,00 1.148.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,0000% 15/10/2020 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 | 61.945,56 13.442.186,52 61,95% | 100.000,00 21.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,0000% 15/10/2020 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 AAA | |
| Serie C ES0345783031 | 08/06/2004 420 | 61.945,56 26.017.135,20 61,95% | 100.000,00 42.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,0000% 15/10/2020 0,000000 Bruto 0,000000 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+ Aa Aa | |
| Serie D ES0345783049 | 08/06/2004 280 | 61.945,56 17.344.756,80 61,95% | 100.000,00 28.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,3650% 15/10/2020 57,781442 Bruto 46,802968 Neto | 15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BBB+sf A3 (sf) BB+ (sf) | BBB Baa2 BBB | |
| Total | | 177.146.263,01 | 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 | 2,02 | 1,80 | 1,78 | 1,58 | 1,56 | 1,36 | 1,35 | 1,34 | | |
| | Amort. final | Años | 2,25 | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 1,75 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 2,02 | 1,80 | 1,78 | 1,58 | 1,56 | 1,36 | 1,35 | 1,34 | | |
| | Amort. final | Años | 2,25 | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 1,75 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 2,02 | 1,80 | 1,78 | 1,58 | 1,56 | 1,36 | 1,35 | 1,34 | | |
| | Amort. final | Años | 2,25 | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 1,75 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 2,02 | 1,80 | 1,78 | 1,58 | 1,56 | 1,36 | 1,35 | 1,34 | | |
| | Amort. final | Años | 2,25 | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 1,75 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | | |

* 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% | 120.342.184,49 | 42,34% | 93,45% | 1.308.300.000,00 |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 11,43% | 160.000.000,00 |
| Serie A2 | 67,93% | 120.342.184,49 | | 82,02% | 1.148.300.000,00 |
| Serie B | 7,59% | 13.442.186,52 | 34,75% | 1,55% | 21.700.000,00 |
| Serie C | 14,89% | 26.017.135,20 | 20,06% | 3,00% | 42.000.000,00 |
| Serie D | 9,79% | 17.344.756,80 | 10,27% | 2,00% | 28.000.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 177.146.263,01 | | | 1.400.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 10,27% | 18.200.000,00 | | 1,90% | 26.600.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 20.517.765,59 | -0,500% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.264.031,93 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 189.166,12 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | 18.200.000,00 | 0,000% | |

Informe resumen

Fecha: 31/08/2020
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 | 3.897 | 14.333 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 175.096.675,02 | 1.400.000.185,36 | |
| Medio | 44.931,15 | 97.676,70 | |
| Mínimo | 113,00 | 25.016,46 | |
| Máximo | 184.981,87 | 452.015,91 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,60% | 3,79% | |
| Mínimo | 0,14% | 2,50% | |
| Máximo | 431,15% | 6,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 134 | 317 | |
| Mínimo | 30/09/2020 | 31/12/2005 | |
| Máximo | 31/03/2034 | 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) | 48,22% | 42,61% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 1,35% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 0,00% | 34,40% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 51,78% | 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% | 3,70 | 6,87 | 0,05 | 8,54 |
| 10,01 - 20% | 13,45 | 15,82 | 0,36 | 16,24 |
| 20,01 - 30% | 28,00 | 25,44 | 1,17 | 25,69 |
| 30,01 - 40% | 27,51 | 34,80 | 2,41 | 35,51 |
| 40,01 - 50% | 15,82 | 44,21 | 3,76 | 45,55 |
| 50,01 - 60% | 7,27 | 54,22 | 5,15 | 55,20 |
| 60,01 - 70% | 2,65 | 64,56 | 7,21 | 65,49 |
| 70,01 - 80% | 0,82 | 74,91 | 16,21 | 75,97 |
| 80,01 - 90% | 0,55 | 84,76 | 16,39 | 85,75 |
| 90,01 - 100% | 0,24 | 95,63 | 47,28 | 95,92 |
| Medio ponderado | | 33,03 | | 82,23 |
| Mínimo | | 0,04 | | 4,19 |
| Máximo | | 99,23 | | 99,42 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,11% | 0,18% | 0,21% | 0,25% | 0,55% |
| Tasa anual equivalente | 1,35% | 2,18% | 2,48% | 2,97% | 6,42% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 2,41% | 2,03% |
| Aragón | 0,77% | 0,98% |
| Asturias | 0,16% | 0,08% |
| Canarias | 0,67% | 0,56% |
| Cantabria | 0,57% | 0,41% |
| Castilla y León | 2,64% | 2,10% |
| Castilla-La Mancha | 1,15% | 1,11% |
| Cataluña | 69,80% | 71,40% |
| Comunidad Valenciana | 5,76% | 6,08% |
| Extremadura | 0,58% | 0,57% |
| Galicia | 2,32% | 1,34% |
| Islas Baleares | 0,65% | 0,43% |
| La Rioja | 0,07% | 0,13% |
| Madrid | 9,17% | 9,37% |
| Murcia | 1,97% | 2,07% |
| Navarra | 1,00% | 0,98% |
| País Vasco | 0,30% | 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 | 308 | 121.200,64 | 20.070,93 | 0,00 | 141.271,57 | 20,02 | 15.052.872,58 | 15.194.144,15 | 77,62 | 30,16 |
| De > 1 a = 2 Meses | 41 | 43.305,66 | 5.290,04 | 0,00 | 48.595,70 | 6,89 | 2.215.400,83 | 2.263.996,53 | 11,57 | 29,48 |
| De > 2 a = 3 Meses | 1 | 1.498,90 | 167,50 | 0,00 | 1.666,40 | 0,24 | 19.002,81 | 20.669,21 | 0,11 | 19,92 |
| De > 3 a = 6 Meses | 11 | 18.990,13 | 3.757,30 | 0,00 | 22.747,43 | 3,22 | 626.576,68 | 649.324,11 | 3,32 | 35,37 |
| De > 6 a < 12 Meses | 5 | 12.533,20 | 2.748,17 | 0,00 | 15.281,37 | 2,17 | 191.255,06 | 206.536,43 | 1,06 | 27,04 |
| De = 12 a = 18 Meses | 4 | 29.235,57 | 1.455,29 | 490,35 | 31.181,21 | 4,42 | 66.609,12 | 97.790,33 | 0,50 | 22,15 |
| De > 18 a < 24 Meses | 6 | 32.917,11 | 7.861,72 | 238,26 | 41.017,09 | 5,81 | 164.717,41 | 205.734,50 | 1,05 | 27,77 |
| De ≥ 2 Años | 14 | 364.627,43 | 32.604,95 | 6.599,56 | 403.831,94 | 57,23 | 532.035,90 | 935.867,84 | 4,78 | 49,81 |
| Subtotal | 390 | 624.308,64 | 73.955,90 | 7.328,17 | 705.592,71 | 100,00 | 18.868.470,39 | 19.574.063,10 | 100,00 | 30,67 |
| <i>Fallidos, fuera de cartera</i> | | | | | | | | | | |
| Impagados > 18 m | 53 | 3.925.597,74 | 51.682,10 | 74.305,74 | 4.051.585,58 | 100,00 | 0,00 | 4.051.585,58 | 100,00 | |
| Subtotal | 53 | 3.925.597,74 | 51.682,10 | 74.305,74 | 4.051.585,58 | 100,00 | 0,00 | 4.051.585,58 | 100,00 | 0,00 |
| Total | 443 | 4.549.906,38 | 125.638,00 | 81.633,91 | 4.757.178,29 | | 18.868.470,39 | 23.625.648,68 | | |