

Informe resumen

Fecha: 31/01/2021
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		
		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	15/04/2021	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	9.675,34 111.101.929,22 9,88%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2021 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	57.189,12 12.410.039,04 57,19%	100.000,00 21.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2021 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	57.189,12 24.019.430,40 57,19%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2021 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	57.189,12 16.012.953,60 57,19%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2550% 15/04/2021 36,458064 Bruto 29,531032 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		163.544.352,26	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	1,39	1,38	1,16	1,16	1,15	0,94	0,93			
	Amort. final	Fecha	06/06/2022	03/06/2022	15/03/2022	13/03/2022	11/03/2022	23/12/2021	21/12/2021	20/12/2021		
Serie B	Con	Años	1,39	1,38	1,16	1,16	1,15	0,94	0,93			
	Amort. final	Fecha	06/06/2022	03/06/2022	15/03/2022	13/03/2022	11/03/2022	23/12/2021	21/12/2021	20/12/2021		
Serie C	Con	Años	1,39	1,38	1,16	1,16	1,15	0,94	0,93			
	Amort. final	Fecha	06/06/2022	03/06/2022	15/03/2022	13/03/2022	11/03/2022	23/12/2021	21/12/2021	20/12/2021		
Serie D	Con	Años	1,39	1,38	1,16	1,16	1,15	0,94	0,93			
	Amort. final	Fecha	06/06/2022	03/06/2022	15/03/2022	13/03/2022	11/03/2022	23/12/2021	21/12/2021	20/12/2021		

* 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	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	67,93%	111.101.929,22	43,20%	93,45%	1.308.300.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00
Serie A2	67,93%	111.101.929,22		82,02%	1.148.300.000,00
Serie B	7,59%	12.410.039,04	35,61%	1,55%	21.700.000,00
Serie C	14,89%	24.019.430,40	20,92%	3,00%	42.000.000,00
Serie D	9,79%	16.012.953,60	11,13%	2,00%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		163.544.352,26			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva	11,13%	18.200.000,00		1,90%	26.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.456.007,32	-0,500%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.232.532,32		
Ints. cobrados ples de ingreso	178.255,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	18.200.000,00	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2021
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	3.782	14.333	
Principal			
Pendiente vencimiento	163.158.759,98	1.400.000.185,36	
Medio	43.140,87	97.676,70	
Mínimo	36,48	25.016,46	
Máximo	179.219,24	452.015,91	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,40%	3,79%	
Mínimo	0,02%	2,50%	
Máximo	3,31%	6,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	130	317	
Mínimo	28/02/2021	31/12/2005	
Máximo	28/02/2034	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)	47,78%	42,61%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	52,22%	21,51%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,12%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	4,14	6,85	0,05	8,54
10,01 - 20%	14,28	15,79	0,36	16,24
20,01 - 30%	30,04	25,34	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,21	34,81	2,41	35,51
40,01 - 50%	14,61	44,35	3,76	45,55
50,01 - 60%	6,00	53,88	5,15	55,20
60,01 - 70%	2,31	63,74	7,21	65,49
70,01 - 80%	0,77	74,64	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,49	84,58	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,15	95,73	47,28	95,92
Medio ponderado		31,94		82,23
Mínimo		0,03		4,19
Máximo		96,33		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,32%	0,28%	0,26%	0,55%
Tasa anual equivalente	1,81%	3,78%	3,29%	3,09%	6,35%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,44%	2,03%
Aragón	0,74%	0,98%
Asturias	0,16%	0,08%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,57%	0,41%
Castilla y León	2,65%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,14%	1,11%
Cataluña	69,86%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,84%	6,08%
Extremadura	0,57%	0,57%
Galicia	2,35%	1,34%
Islas Baleares	0,67%	0,43%
La Rioja	0,08%	0,13%
Madrid	8,95%	9,37%
Murcia	2,01%	2,07%
Navarra	0,98%	0,98%
País Vasco	0,31%	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	226	84.405,01	14.127,10	0,00	98.532,11	15,67	9.849.998,11	9.948.530,22	78,70	28,18
De > 1 a = 2 Meses	21	20.873,27	3.517,61	0,00	24.390,88	3,88	971.686,88	996.077,76	7,88	28,59
De > 2 a = 3 Meses	1	1.615,09	45,12	0,00	1.660,21	0,26	6.940,93	8.601,14	0,07	5,97
De > 3 a = 6 Meses	5	10.780,76	1.521,48	0,00	12.302,24	1,96	202.473,91	214.776,15	1,70	33,59
De > 6 a < 12 Meses	4	13.160,57	3.672,66	0,00	16.833,23	2,68	279.340,47	296.173,70	2,34	41,66
De = 12 a = 18 Meses	4	15.119,44	3.447,52	0,00	18.566,96	2,95	110.764,77	129.331,73	1,02	20,62
De > 18 a < 24 Meses	2	22.661,72	367,81	490,35	23.519,88	3,74	15.474,60	38.994,48	0,31	15,99
De ≥ 2 Años	19	385.773,85	40.597,54	6.444,38	432.815,77	68,85	575.914,76	1.008.730,53	7,98	40,91
Subtotal	282	554.389,71	67.296,84	6.934,73	628.621,28	100,00	12.012.594,43	12.641.215,71	100,00	28,98
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	50	3.657.314,11	47.594,32	67.749,75	3.772.658,18	100,00	0,00	3.772.658,18	100,00	0,00
Subtotal	50	3.657.314,11	47.594,32	67.749,75	3.772.658,18	100,00	0,00	3.772.658,18	100,00	0,00
Total	332	4.211.703,82	114.891,16	74.684,48	4.401.279,46		12.012.594,43	16.413.873,89		