

Informe resumen

Fecha: 30/06/2021
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

Permiso Intereses
BBVA

Depositarío Activo
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	15/07/2021	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	9.369,92 107.594.791,36 9,37%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2021 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	55.383,82 12.018.288,94 55,38%	100.000,00 21.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2021 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	55.383,82 23.261.204,40 55,38%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf Aa1 (sf) AA+ (sf)	A A2 A+ Aa BBB	
Serie D ES0345783049	08/06/2004 280	55.383,82 15.507.469,60 55,38%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2620% 15/07/2021 36,679473 Bruto 29,710373 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Aa1 (sf) BBB+ (sf)	BBB Baa2 BBB	
Total		158.381.754,30	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 amortización opcional *	Años	18/06/2022	1,17	1,17	0,95	0,94	0,94	0,94	0,72	0,72		
		Fecha	18/06/2022	16/06/2022	27/03/2022	25/03/2022	24/03/2022	23/03/2022	02/01/2022	01/01/2022			
	Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75		
		Fecha	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022			
	Sin amortización opcional *	Años	25/01/2025	23/11/2024	24/08/2024	30/06/2024	10/05/2024	24/03/2024	04/01/2024	24/11/2023	5,76		
		Fecha	25/01/2025	23/11/2024	24/08/2024	30/06/2024	10/05/2024	24/03/2024	04/01/2024	24/11/2023			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	18/06/2022	1,17	1,17	0,95	0,94	0,94	0,94	0,72	0,72		
		Fecha	18/06/2022	16/06/2022	27/03/2022	25/03/2022	24/03/2022	23/03/2022	02/01/2022	01/01/2022			
	Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75		
		Fecha	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022			
	Sin amortización opcional *	Años	23/06/2028	14/03/2028	07/01/2028	03/10/2027	03/07/2027	06/04/2027	13/02/2027	22/11/2026	5,61		
		Fecha	23/06/2028	14/03/2028	07/01/2028	03/10/2027	03/07/2027	06/04/2027	13/02/2027	22/11/2026			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	18/06/2022	1,17	1,17	0,95	0,94	0,94	0,94	0,72	0,72		
		Fecha	18/06/2022	16/06/2022	27/03/2022	25/03/2022	24/03/2022	23/03/2022	02/01/2022	01/01/2022			
	Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75		
		Fecha	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022			
	Sin amortización opcional *	Años	24/09/2029	23/06/2029	25/05/2029	23/02/2029	25/11/2028	26/08/2028	06/08/2028	11/05/2028	7,08		
		Fecha	24/09/2029	23/06/2029	25/05/2029	23/02/2029	25/11/2028	26/08/2028	06/08/2028	11/05/2028			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	18/06/2022	1,17	1,17	0,95	0,94	0,94	0,94	0,72	0,72		
		Fecha	18/06/2022	16/06/2022	27/03/2022	25/03/2022	24/03/2022	23/03/2022	02/01/2022	01/01/2022			
	Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75		
		Fecha	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022			
	Sin amortización opcional *	Años	29/05/2031	25/03/2031	02/05/2031	27/02/2031	24/12/2030	20/10/2030	17/12/2030	14/10/2030	9,51		
		Fecha	29/05/2031	25/03/2031	02/05/2031	27/02/2031	24/12/2030	20/10/2030	17/12/2030	14/10/2030			

* 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%	107.594.791,36	43,56%	93,45%	1.308.300.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00
Serie A2	67,93%	107.594.791,36		82,02%	1.148.300.000,00
Serie B	7,59%	12.018.288,94	35,97%	1,55%	21.700.000,00
Serie C	14,89%	23.261.204,40	21,28%	3,00%	42.000.000,00
Serie D	9,79%	15.507.469,60	11,49%	2,00%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		158.381.754,30			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva	11,49%	18.200.000,00		1,90%	26.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.163.539,11	-0,500%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.214.446,70		
Ints. cobrados ples de ingreso	155.355,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	18.200.000,00	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2021
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	3.666	14.333	
Principal			
Pendiente vencimiento	153.415.732,12	1.400.000.185,36	
Medio	41.848,26	97.676,70	
Mínimo	193,34	25.016,46	
Máximo	173.394,15	452.015,91	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,29%	3,79%	
Mínimo	0,00%	2,50%	
Máximo	3,31%	6,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	125	317	
Mínimo	31/07/2021	31/12/2005	
Máximo	30/06/2034	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)	47,62%	42,61%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	52,38%	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%	4,34	6,68	0,05	8,54
10,01 - 20%	15,40	15,77	0,36	16,24
20,01 - 30%	31,66	25,22	1,17	25,69
30,01 - 40%	26,35	34,67	2,41	35,51
40,01 - 50%	14,02	44,29	3,76	45,55
50,01 - 60%	5,32	54,21	5,15	55,20
60,01 - 70%	1,66	64,16	7,21	65,49
70,01 - 80%	0,69	74,40	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,39	83,11	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,16	92,93	47,28	95,92
Medio ponderado		30,98		82,23
Mínimo		0,11		4,19
Máximo		93,40		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,34%	0,28%	0,28%	0,54%
Tasa anual equivalente	4,62%	3,98%	3,31%	3,37%	6,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,37%	2,03%
Aragón	0,73%	0,98%
Asturias	0,16%	0,08%
Canarias	0,69%	0,56%
Cantabria	0,55%	0,41%
Castilla y León	2,66%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,16%	1,11%
Cataluña	69,96%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,83%	6,08%
Extremadura	0,58%	0,57%
Galicia	2,35%	1,34%
Islas Baleares	0,69%	0,43%
La Rioja	0,08%	0,13%
Madrid	8,95%	9,37%
Murcia	2,00%	2,07%
Navarra	0,93%	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	244	89.360,54	14.529,54	0,00	103.890,08	12,25	10.507.339,80	10.611.229,88	78,97	27,74
De > 1 a = 2 Meses	24	24.392,83	3.672,55	0,00	28.065,38	3,31	1.150.893,69	1.178.959,07	8,77	31,04
De > 2 a = 3 Meses	3	6.106,21	298,06	0,00	6.404,27	0,76	208.230,02	214.634,29	1,60	23,71
De > 3 a = 6 Meses	3	6.365,80	682,77	0,00	7.048,57	0,83	101.558,45	108.607,02	0,81	26,23
De > 6 a < 12 Meses	3	13.300,18	3.165,75	0,00	16.465,93	1,94	157.048,66	173.514,59	1,29	36,56
De = 12 a = 18 Meses	2	7.988,70	1.297,19	0,00	9.285,89	1,10	96.507,39	105.793,28	0,79	28,00
De > 18 a < 24 Meses	2	11.051,01	2.250,30	0,00	13.301,31	1,57	48.445,39	61.746,70	0,46	17,10
De ≥ 2 Años	20	616.457,12	39.566,96	7.291,66	663.315,74	78,24	318.908,10	982.223,84	7,31	38,20
Subtotal	301	775.022,39	65.463,12	7.291,66	847.777,17	100,00	12.588.931,50	13.436.708,67	100,00	28,50
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	47	3.399.945,92	44.578,46	66.724,21	3.511.248,59	100,00	0,00	3.511.248,59	100,00	0,00
Subtotal	47	3.399.945,92	44.578,46	66.724,21	3.511.248,59	100,00	0,00	3.511.248,59	100,00	0,00
Total	348	4.174.968,31	110.041,58	74.015,87	4.359.025,76		12.588.931,50	16.947.957,26		