

Informe resumen

Fecha: 30/09/2021
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 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 Fitch / Moody's / S&P	
		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	15/10/2021	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAAsf Aaa AAA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345783015	08/06/2004 11.483	9.024,67 103.630.285,61 9,02%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2021 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	53.343,06 11.575.444,02 53,34%	100.000,00 21.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2021 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
Serie C ES0345783031	08/06/2004 420	53.343,06 22.404.085,20 53,34%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2021 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+ A
Serie D ES0345783049	08/06/2004 280	53.343,06 14.936.056,80 53,34%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2540% 15/10/2021 34,625573 Bruto 28,046714 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		152.545.871,63	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 Fecha	0,95 28/06/2022	0,73 05/04/2022	0,72 05/04/2022	0,72 04/04/2022	0,72 03/04/2022	0,72 02/04/2022	0,72 02/04/2022	0,49 10/01/2022	0,50 05/01/2022	
	Amort. final	Años Fecha	1,00 15/07/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,50 15/01/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	0,95 28/06/2022	0,73 05/04/2022	0,72 05/04/2022	0,72 04/04/2022	0,72 03/04/2022	0,72 02/04/2022	0,72 02/04/2022	0,49 10/01/2022	0,50 05/01/2022	
	Amort. final	Años Fecha	1,00 15/07/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,50 15/01/2022		
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	0,95 28/06/2022	0,73 05/04/2022	0,72 05/04/2022	0,72 04/04/2022	0,72 03/04/2022	0,72 02/04/2022	0,72 02/04/2022	0,49 10/01/2022	0,50 05/01/2022	
	Amort. final	Años Fecha	1,00 15/07/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,50 15/01/2022		
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	0,95 28/06/2022	0,73 05/04/2022	0,72 05/04/2022	0,72 04/04/2022	0,72 03/04/2022	0,72 02/04/2022	0,72 02/04/2022	0,49 10/01/2022	0,50 05/01/2022	
	Amort. final	Años Fecha	1,00 15/07/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,75 15/04/2022	0,50 15/01/2022		

* 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%	103.630.285,61	44,00%	93,45%	1.308.300.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00
Serie A2	67,93%	103.630.285,61		82,02%	1.148.300.000,00
Serie B	7,59%	11.575.444,02	36,41%	1,55%	21.700.000,00
Serie C	14,89%	22.404.085,20	21,72%	3,00%	42.000.000,00
Serie D	9,79%	14.936.056,80	11,93%	2,00%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		152.545.871,63			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva	11,93%	18.200.000,00		1,90%	26.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.627.479,91	-0,500%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.214.165,86		
Ints. cobrados ples de ingreso	141.784,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	18.200.000,00	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2021
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	3.617	14.333	
Principal			
Pendiente vencimiento	147.991.114,60	1.400.000.185,36	
Medio	40.915,43	97.676,70	
Mínimo	182,60	25.016,46	
Máximo	169.875,61	452.015,91	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,24%	3,79%	
Mínimo	0,00%	2,50%	
Máximo	3,31%	6,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	123	317	
Mínimo	31/10/2021	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)	47,42%	42,61%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	52,58%	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%	4,40	6,54	0,05	8,54
10,01 - 20%	16,51	15,78	0,36	16,24
20,01 - 30%	31,81	25,15	1,17	25,69
30,01 - 40%	26,83	34,65	2,41	35,51
40,01 - 50%	12,79	44,30	3,76	45,55
50,01 - 60%	4,87	53,83	5,15	55,20
60,01 - 70%	1,69	63,88	7,21	65,49
70,01 - 80%	0,62	74,86	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,31	82,17	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,16	91,24	47,28	95,92
Medio ponderado	30,43		82,23	
Mínimo	0,10		4,19	
Máximo	91,61		99,42	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,30%	0,32%	0,31%	0,54%
Tasa anual equivalente	3,03%	3,54%	3,76%	3,60%	6,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,38%	2,03%
Aragón	0,72%	0,98%
Asturias	0,16%	0,08%
Canarias	0,69%	0,56%
Cantabria	0,56%	0,41%
Castilla y León	2,61%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,16%	1,11%
Cataluña	69,93%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,79%	6,08%
Extremadura	0,58%	0,57%
Galicia	2,36%	1,34%
Islas Baleares	0,70%	0,43%
La Rioja	0,08%	0,13%
Madrid	9,03%	9,37%
Murcia	1,98%	2,07%
Navarra	0,94%	0,98%
País Vasco	0,32%	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	243	89.507,47	13.474,38	0,00	102.981,85	12,23	10.177.193,75	10.280.175,60	78,81	26,80
De > 1 a = 2 Meses	25	26.734,80	4.542,59	0,00	31.277,39	3,72	1.266.805,60	1.298.082,99	9,95	31,66
De > 2 a = 3 Meses	1	961,12	101,04	0,00	1.062,16	0,13	13.929,75	14.991,91	0,11	16,57
De > 3 a = 6 Meses	3	7.575,06	639,83	0,00	8.214,89	0,98	108.366,47	116.581,36	0,89	25,75
De > 6 a < 12 Meses	2	7.269,60	197,42	0,00	7.467,02	0,89	50.949,30	58.416,32	0,45	21,72
De = 12 a = 18 Meses	2	12.662,04	3.864,76	0,00	16.526,80	1,96	149.600,78	166.127,58	1,27	50,28
De > 18 a < 24 Meses	3	16.928,24	3.110,15	0,00	20.038,39	2,38	126.408,37	146.446,76	1,12	22,95
De ≥ 2 Años	19	607.508,10	39.828,22	6.994,81	654.331,13	77,72	309.200,36	963.531,49	7,39	39,11
Subtotal	298	769.146,43	65.758,39	6.994,81	841.899,63	100,00	12.202.454,38	13.044.354,01	100,00	27,93
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	47	3.397.551,70	44.001,61	66.524,53	3.508.077,84	100,00	0,00	3.508.077,84	100,00	0,00
Subtotal	47	3.397.551,70	44.001,61	66.524,53	3.508.077,84	100,00	0,00	3.508.077,84	100,00	0,00
Total	345	4.166.698,13	109.760,00	73.519,34	4.349.977,47		12.202.454,38	16.552.431,85		