

Informe resumen

Fecha: 31/01/2021
Divisa: EUR

Fecha constitución
06/05/2005

NIF
V63803969
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
Administrador Activos
BBVA
Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan
Caixa Catalunya

Aseguradores
BBVA
JP Morgan
Caixa Catalunya
Nomura
BNP Paribas

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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345784005	06/05/2005 2.500	100.000,00 250.000.000,00		Variable Euribor 3M+0,040% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2021	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	9.499,25 109.763.833,75 1.155.500.000,00 9,50%	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0345784021	06/05/2005 262	90.901,15 23.816.101,30 26.200.000,00 90,90%	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	AA Aa1 AA	
Serie C ES0345784039	06/05/2005 356	90.901,15 32.360.809,40 35.600.000,00 90,90%	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) A (sf)	A A1 A-	
Serie D ES0345784047	06/05/2005 327	90.901,15 29.724.676,05 32.700.000,00 90,90%	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,460% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBSf Baa1 (sf) BBB- (sf)	BBB+ Baa2 BBB-	
Total		195.665.420,50	1.500.000.000,00							

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	2,19	1,98	1,78	1,76	1,56	1,54	1,53	1,33	
	Amort. final	Años	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	
	Fecha	22/02/2023	08/12/2022	24/09/2022	18/09/2022	06/07/2022	01/07/2022	24/06/2022	15/04/2022		
Serie B	Con	Años	3,83	3,66	3,41	3,27	3,03	2,92	2,70	2,60	
	Amort. final	Años	7,25	7,00	6,50	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	
	Fecha	15/03/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/06/2027	15/12/2026	15/09/2026	15/06/2026	15/03/2026		
Serie C	Con	Años	2,20	1,98	1,78	1,76	1,56	1,54	1,54	1,33	
	Amort. final	Años	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	
	Fecha	15/06/2023	15/03/2023	15/12/2022	15/12/2022	15/09/2022	15/09/2022	15/09/2022	15/06/2022		
Serie D	Con	Años	6,49	6,18	5,94	5,66	5,42	5,18	4,98	4,75	
	Amort. final	Años	8,50	8,50	8,01	7,76	7,25	7,25	6,75	6,50	
	Fecha	15/06/2029	15/06/2029	15/12/2028	15/09/2028	15/03/2028	15/03/2028	15/09/2027	15/06/2027		

* 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	56,10%	109.763.833,75	49,65%	93,70%	1.405.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00
Serie A2	56,10%	109.763.833,75		77,03%	1.155.500.000,00
Serie B	12,17%	23.816.101,30	37,48%	1,75%	26.200.000,00
Serie C	16,54%	32.360.809,40	20,94%	2,37%	35.600.000,00
Serie D	15,19%	29.724.676,05	5,75%	2,18%	32.700.000,00
Emisión de Bonos		195.665.420,50			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	5,75%	11.250.000,00		1,55%	23.250.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.794.084,56	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.454.343,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso	185.639,38		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	11.250.000,00	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2021
Divisa: EUR

Fecha constitución
06/05/2005

NIF
V63803969

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan
Caixa Catalunya

Aseguradores
BBVA
JP Morgan
Caixa Catalunya
Nomura
BNP Paribas

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 (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.253	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	192.565.183,23	1.500.007.678,35
Medio	45.277,49	96.993,71
Mínimo	110,58	25.009,21
Máximo	205.705,12	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,24%	3,54%
Mínimo	0,02%	2,05%
Máximo	3,27%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	136	301
Mínimo	28/02/2021	31/07/2006
Máximo	28/02/2035	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	56,87%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,13%	23,76%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,09%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,17	6,72	0,07	8,49
10,01 - 20%	17,90	15,45	0,99	16,25
20,01 - 30%	19,88	24,99	2,89	25,73
30,01 - 40%	21,76	35,09	5,08	35,44
40,01 - 50%	18,56	44,77	7,66	45,19
50,01 - 60%	9,13	54,12	10,07	55,31
60,01 - 70%	3,76	64,55	12,22	65,24
70,01 - 80%	1,87	74,17	19,17	75,19
80,01 - 90%	0,58	82,17	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,23	94,02	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,13	105,69		
Medio ponderado		33,72		73,43
Mínimo		0,12		6,38
Máximo		157,00		99,47

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,48%	0,43%	0,33%	0,27%	0,49%
Tasa anual equivalente	5,56%	4,99%	3,85%	3,18%	5,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,99%	1,16%
Aragón	0,90%	1,10%
Asturias	0,07%	0,02%
Canarias	0,40%	0,26%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	0,53%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,40%	0,55%
Cataluña	82,93%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,40%	6,05%
Extremadura	0,37%	0,23%
Galicia	0,42%	0,23%
Islas Baleares	0,73%	0,54%
La Rioja	0,07%	0,06%
Madrid	5,06%	5,94%
Murcia	1,21%	1,52%
Navarra	0,31%	0,30%
País Vasco	0,10%	0,08%

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	242	99.850,22	16.400,72	0,00	116.250,94	10,88	12.281.929,34	12.398.180,28	79,29	27,89
De > 1 a = 2 Meses	11	13.096,05	1.727,44	0,00	14.823,49	1,39	559.979,60	574.803,09	3,68	27,82
De > 3 a = 6 Meses	3	5.873,01	614,93	0,00	6.487,94	0,61	94.212,41	100.700,35	0,64	16,37
De > 6 a < 12 Meses	3	11.283,07	3.629,49	0,00	14.912,56	1,40	222.914,91	237.827,47	1,52	54,24
De = 12 a = 18 Meses	11	58.130,94	9.586,67	0,00	67.717,61	6,34	455.436,87	523.154,48	3,35	22,94
De > 18 a < 24 Meses	3	24.911,60	3.535,95	0,00	28.447,55	2,66	153.218,38	181.665,93	1,16	44,84
De ≥ 2 Años	27	723.785,61	87.937,91	8.151,94	819.875,46	76,73	800.348,49	1.620.223,95	10,36	34,89
Subtotal	300	936.930,50	123.433,11	8.151,94	1.068.515,55	100,00	14.568.040,00	15.636.555,55	100,00	28,48
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	76	6.552.044,97	87.659,63	129.330,29	6.769.034,89	100,00	0,00	6.769.034,89	100,00	
Subtotal	76	6.552.044,97	87.659,63	129.330,29	6.769.034,89	100,00	0,00	6.769.034,89	100,00	0,00
Total	376	7.488.975,47	211.092,74	137.482,23	7.837.550,44		14.568.040,00	22.405.590,44		