

Informe resumen

Fecha: 31/08/2022  
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

Permuta 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 Fitch / Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	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	15/09/2022	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	7.507,79 86.752.513,45 7,51%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2022 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	71.844,01 18.823.130,62 71,84%	100.000,00 26.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2022 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	71.844,01 25.576.467,56 71,84%	100.000,00 35.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2022 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)	A A1 A- AA	
Serie D ES0345784047	06/05/2005 327	71.844,01 23.492.991,27 71,84%	100.000,00 32.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,460% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1790% 15/09/2022 32,864643 Bruto 26,620361 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Aa1 (sf) AA (sf)	BBB+ Baa2 BBB-	
Total		154.645.102,90	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	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	% TACP Anual equivalente									
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
Serie A2	Amort. final	Fecha	Años	0,49	0,48	0,48	0,48	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
				0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,60	2,46	2,32	2,20	2,09	1,98	1,89	1,80		
				20/01/2025	27/11/2024	08/10/2024	25/08/2024	15/07/2024	07/06/2024	04/05/2024	02/04/2024		
Serie B	Amort. final	Fecha	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00		
				15/12/2027	15/09/2027	15/06/2027	15/03/2027	15/12/2026	15/09/2026	15/06/2026	15/06/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25		
				0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25		
Serie C	Amort. final	Fecha	Años	6,12	5,85	5,60	5,35	5,12	4,90	4,69	4,50		
				25/07/2028	20/04/2028	17/01/2028	20/10/2027	27/07/2027	07/05/2027	21/02/2027	14/12/2026		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,94	7,69	7,44	7,19	6,95	6,71	6,48	6,26		
				22/05/2030	19/02/2030	19/11/2029	21/08/2029	24/05/2029	27/02/2029	06/12/2028	15/09/2028		
Serie D	Amort. final	Fecha	Años	9,26	9,01	8,75	8,51	8,26	8,01	7,75	7,51		
				15/09/2031	15/06/2031	15/03/2031	15/12/2030	15/09/2030	15/06/2030	15/03/2030	15/12/2029		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25		
				0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25		
Serie D	Amort. final	Fecha	Años	10,53	10,38	10,23	10,07	9,90	9,73	9,56	9,38		
				22/12/2032	29/10/2032	03/09/2032	07/07/2032	07/05/2032	06/03/2032	02/01/2032	29/10/2031		
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76	12,76		
				15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035	15/03/2035		

\* 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	% MC
Clase A	56,10%	86.752.513,45	51,17%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	56,10%	86.752.513,45		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	12,17%	18.823.130,62	39,00%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	16,54%	25.576.467,56	22,46%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	15,19%	23.492.991,27	7,27%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		154.645.102,90			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,27%	11.250.000,00		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.630.430,87	0,000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.327.812,00		
Ints. cobrados ples de ingreso	128.670,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	11.250.000,00	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2022  
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

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	3.692	15.465	
Principal			
Pendiente vencimiento	149.410.180,84	1.500.007.678,35	
Medio	40.468,63	96.993,71	
Mínimo	95,13	25.009,21	
Máximo	183.804,61	467.820,55	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,17%	3,54%	
Mínimo	0,00%	2,05%	
Máximo	2,93%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	121	301	
Mínimo	30/09/2022	31/07/2006	
Máximo	31/05/2035	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)	56,79%	46,20%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,21%	23,76%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,09%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	7,96	6,69	0,07	8,49
10,01 - 20%	20,38	15,36	0,99	16,25
20,01 - 30%	23,05	25,22	2,89	25,73
30,01 - 40%	23,86	35,00	5,08	35,44
40,01 - 50%	15,31	44,36	7,66	45,19
50,01 - 60%	5,57	54,10	10,07	55,31
60,01 - 70%	2,83	64,78	12,22	65,24
70,01 - 80%	0,64	73,08	19,17	75,19
80,01 - 90%	0,23	84,27	9,52	85,57
90,01 - 100%	0,15	94,52	32,32	96,30
Medio ponderado	30,31		73,43	
Mínimo	0,04		6,38	
Máximo	140,16		99,47	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,46%	0,47%	0,39%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,62%	5,42%	5,48%	4,58%	5,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,92%	1,16%
Aragón	0,84%	1,10%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,41%	0,26%
Cantabria	0,12%	0,12%
Castilla y León	0,59%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,39%	0,55%
Cataluña	82,80%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,21%	6,05%
Extremadura	0,35%	0,23%
Galicia	0,46%	0,23%
Islas Baleares	0,77%	0,54%
La Rioja	0,08%	0,06%
Madrid	5,25%	5,94%
Murcia	1,36%	1,52%
Navarra	0,29%	0,30%
País Vasco	0,11%	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	214	92.307,21	11.567,34	0,00	103.874,55	7,57	9.510.752,78	9.614.627,33	73,66	25,26
De > 1 a = 2 Meses	19	19.850,63	1.675,00	0,00	21.525,63	1,57	938.097,77	959.623,40	7,35	22,46
De > 2 a = 3 Meses	3	2.063,20	328,10	0,00	2.391,30	0,17	47.475,77	49.867,07	0,38	12,52
De > 3 a = 6 Meses	2	2.966,44	122,07	0,00	3.088,51	0,22	88.132,66	91.221,17	0,70	22,58
De > 6 a < 12 Meses	5	21.126,12	2.234,25	0,00	23.360,37	1,70	314.158,89	337.519,26	2,59	31,81
De = 12 a = 18 Meses	4	9.655,07	2.110,13	0,00	11.765,20	0,86	151.895,27	163.660,47	1,25	26,68
De > 18 a < 24 Meses	1	4.965,70	408,21	0,00	5.373,91	0,39	10.949,09	16.323,00	0,13	8,81
De ≥ 2 Años	31	1.110.417,92	86.011,97	5.099,67	1.201.529,56	87,52	618.997,18	1.820.526,74	13,95	33,59
Subtotal	279	1.263.352,29	104.457,07	5.099,67	1.372.909,03	100,00	11.680.459,41	13.053.368,44	100,00	25,89
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	62	5.208.820,65	77.731,01	108.722,27	5.395.273,93	100,00	0,00	5.395.273,93	100,00	0,00
Subtotal	62	5.208.820,65	77.731,01	108.722,27	5.395.273,93	100,00	0,00	5.395.273,93	100,00	0,00
Total	341	6.472.172,94	182.188,08	113.821,94	6.768.182,96		11.680.459,41	18.448.642,37		