

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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

Depositorio 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	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345783007	08/06/2004 1.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345783015	08/06/2004 11.483	14.239,65 163.513.900,95 14,24%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Aa1 AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345783023	08/06/2004 217	73.366,78 15.920.591,26 73,37%	100.000,00 21.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aasf Aa1 AA	AA Aa3 AA
Serie C ES0345783031	08/06/2004 420	73.366,78 30.814.047,60 73,37%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0790% 15/10/2018 14,650000 Bruto 11,870000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa3 BBB+	A A2 A+ BBB
Serie D ES0345783049	08/06/2004 280	73.366,78 20.542.698,40 73,37%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4790% 15/10/2018 88,830000 Bruto 71,950000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Ba2 B	BBB Baa2 BBB
Total		230.791.238,21 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	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	3,43	3,22	3,01	2,82	2,64	2,47	2,30	2,14			
		Fecha	20/12/2021	02/10/2021	19/07/2021	10/05/2021	05/03/2021	02/01/2021	02/11/2020	05/09/2020			
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
	Sin amortización opcional *	Años	4,39	4,10	3,84	3,61	3,40	3,20	3,02	2,86			
		Fecha	03/12/2022	21/08/2022	19/05/2022	22/02/2022	06/12/2021	26/09/2021	23/07/2021	26/05/2021			
		Amort. final	Años	9,25	8,75	8,25	8,00	7,51	7,25	7,00	6,51		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00			
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
	Sin amortización opcional *	Años	9,72	9,31	8,92	8,53	8,16	7,80	7,46	7,13			
		Fecha	31/03/2028	02/11/2027	16/06/2027	23/01/2027	12/09/2026	30/04/2026	28/12/2025	29/08/2025			
		Amort. final	Años	10,26	10,01	9,51	9,00	8,75	8,51	8,00	7,75		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00			
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
	Sin amortización opcional *	Años	11,49	11,16	10,81	10,46	10,11	9,76	9,42	9,08			
		Fecha	07/01/2030	08/09/2029	04/05/2029	29/12/2028	22/08/2028	17/04/2028	14/12/2027	13/08/2027			
		Amort. final	Años	12,76	12,51	12,26	12,01	11,76	11,26	11,01	10,76		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00			
		Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021			
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
	Sin amortización opcional *	Años	13,83	13,68	13,52	13,34	13,15	12,95	12,73	12,50			
		Fecha	11/05/2032	17/03/2032	17/01/2032	13/11/2031	04/09/2031	23/06/2031	05/04/2031	12/01/2031			
		Amort. final	Años	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26		

* 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)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Clase A	70,85%	163.513.900,95	36,67%	93,45%	1.308.300.000,00	8,45%
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00	
Serie A2	70,85%	163.513.900,95		82,02%	1.148.300.000,00	
Serie B	6,90%	15.920.591,26	29,77%	1,55%	21.700.000,00	6,90%
Serie C	13,35%	30.814.047,60	16,42%	3,00%	42.000.000,00	3,90%
Serie D	8,90%	20.542.698,40	7,52%	2,00%	28.000.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		230.791.238,21			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,52%	17.351.486,35		1,90%	26.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.817.643,80	-0,342%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.340.985,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	245.107,56		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	19.861.855,52	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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
IAAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.355	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	225.656.399,66	1.400.000.185,36
Medio	51.815,48	97.676,70
Mínimo	70,58	25.016,46
Máximo	218.975,81	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,51%	3,79%
Mínimo	0,26%	2,50%
Máximo	3,48%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	154	317
Mínimo	31/10/2018	31/12/2005
Máximo	31/12/2033	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)	48,87%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,13%	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%	2,41	6,93	0,05	8,54
10,01 - 20%	10,09	15,66	0,36	16,24
20,01 - 30%	21,16	25,64	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,02	34,87	2,41	35,51
40,01 - 50%	20,69	44,37	3,76	45,55
50,01 - 60%	10,18	54,47	5,15	55,20
60,01 - 70%	4,61	64,06	7,21	65,49
70,01 - 80%	2,31	74,12	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,73	85,31	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,57	94,94	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,13	104,98		
110,01 - 120%	0,10	111,54		
Medio ponderado		37,39		82,23
Mínimo		0,04		4,19
Máximo		112,33		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,27%	0,24%	0,30%	0,59%
Tasa anual equivalente	3,07%	3,18%	2,89%	3,51%	6,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,39%	2,03%
Aragón	0,78%	0,98%
Asturias	0,15%	0,08%
Canarias	0,71%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,71%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,11%
Cataluña	69,82%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,71%	6,08%
Extremadura	0,59%	0,57%
Galicia	2,22%	1,34%
Islas Baleares	0,66%	0,43%
La Rioja	0,13%	0,13%
Madrid	9,13%	9,37%
Murcia	1,98%	2,07%
Navarra	0,99%	0,98%
País Vasco	0,31%	0,37%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	468	176.618,58	39.497,96	713,92	216.830,46	31,16	26.279.371,99	26.496.202,45	87,41	34,15
De > 1 a = 2 Meses	26	25.731,90	5.869,99	0,00	31.601,89	4,54	1.405.608,00	1.437.209,89	4,74	33,15
De > 2 a = 3 Meses	3	4.811,64	945,68	0,00	5.757,32	0,83	165.785,09	171.542,41	0,57	37,18
De > 3 a = 6 Meses	9	15.306,81	1.896,52	816,91	18.020,24	2,59	398.603,58	416.623,82	1,37	39,77
De > 6 a < 12 Meses	5	121.847,74	2.085,09	874,52	124.807,35	17,94	157.011,64	281.818,99	0,93	40,00
De = 12 a = 18 Meses	13	109.894,72	11.981,11	2.874,28	124.750,11	17,93	634.749,49	759.499,60	2,51	31,84
De > 18 a < 24 Meses	8	69.292,05	10.712,77	1.546,26	81.551,08	11,72	367.944,64	449.495,72	1,48	39,59
De ≥ 2 Años	6	81.501,22	9.574,35	1.469,63	92.545,20	13,30	209.185,78	301.730,98	1,00	39,61
Subtotal	538	605.004,66	82.563,47	8.295,52	695.863,65	100,00	29.618.260,21	30.314.123,86	100,00	34,29
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	151	11.075.517,13	115.996,89	207.030,02	11.398.544,04	100,00	0,00	11.398.544,04	100,00	0,00
Subtotal	151	11.075.517,13	115.996,89	207.030,02	11.398.544,04	100,00	0,00	11.398.544,04	100,00	0,00
Total	689	11.680.521,79	198.560,36	215.325,54	12.094.407,69		29.618.260,21	41.712.667,90		