

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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

Depositario 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	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	15/04/2019	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345783015	08/06/2004 11.483	13.082,07 150.221.409,81 13,08%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2019 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% 15/04/2019 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	0,0920% 15/04/2019 16,874359 Bruto 13,668231 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	0,4920% 15/04/2019 90,241139 Bruto 73,095323 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Ba2 B	BBB Baa2 BBB
Total		217.498.747,07	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)											
			% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,13	2,93	2,61	2,55	2,37	2,20	2,04	1,99
		Amort. final	Fecha	02/03/2022	18/12/2021	24/08/2021	01/08/2021	28/05/2021	28/03/2021	27/01/2021	12/01/2021
		Amort. final	Fecha	4,25	4,00	3,50	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,13	3,86	3,62	3,41	3,21	3,03	2,86	2,71
		Amort. final	Fecha	01/03/2023	25/11/2022	29/08/2022	11/06/2022	31/03/2022	24/01/2022	25/11/2021	01/10/2021
		Amort. final	Fecha	8,50	8,25	7,75	7,50	7,01	6,75	6,50	6,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,50	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021
		Amort. final	Fecha	9,15	8,76	8,40	8,03	7,69	7,35	7,02	6,72
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,15	8,76	8,40	8,03	7,69	7,35	7,02	6,72
		Amort. final	Fecha	07/03/2028	18/10/2027	07/06/2027	23/01/2027	22/09/2026	19/05/2026	20/01/2026	02/10/2025
		Amort. final	Fecha	9,76	9,25	9,01	8,50	8,25	8,01	7,50	7,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,50	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Fecha	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021
		Amort. final	Fecha	10,94	10,62	10,29	9,96	9,62	9,30	8,97	8,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,94	10,62	10,29	9,96	9,62	9,30	8,97	8,66
		Amort. final	Fecha	20/12/2029	25/08/2029	26/04/2029	28/12/2028	28/08/2028	30/04/2028	03/01/2028	09/09/2027
		Amort. final	Fecha	12,25	12,01	11,76	11,50	11,25	11,01	10,50	10,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,50	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Fecha	15/04/2031	15/01/2031	15/07/2030	15/07/2030	15/04/2030	15/01/2030	15/07/2029	15/04/2029
		Amort. final	Fecha	14,04/2023	15/01/2023	15/07/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,31	13,16	13,00	12,83	12,65	12,45	12,25	12,03
		Amort. final	Fecha	03/05/2032	10/03/2032	12/01/2032	10/11/2031	05/09/2031	26/06/2031	13/04/2031	24/01/2031
		Amort. final	Fecha	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76	14,76

* 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			A la emisión			
		% MC			% MC	
Clase A	69,07%	150.221.409,81	41,03%	93,45%	1.308.300.000,00	8,45%
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00	
Serie A2	69,07%	150.221.409,81		82,02%	1.148.300.000,00	
Serie B	7,32%	15.920.591,26	33,71%	1,55%	21.700.000,00	6,90%
Serie C	14,17%	30.814.047,60	19,54%	3,00%	42.000.000,00	3,90%
Serie D	9,44%	20.542.698,40	10,10%	2,00%	28.000.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		217.498.747,07			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,10%	21.974.695,29		1,90%	26.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.933.637,56	-0,356%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.318.108,12	
Ints. cobrados ptes de ingreso		227.339,85	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,000%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.255	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	216.213.445,32	1.400.000.185,36
Medio	50.813,97	97.676,70
Mínimo	288,39	25.016,46
Máximo	214.043,21	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,52%	3,79%
Mínimo	0,26%	2,50%
Máximo	3,58%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	151	317
Mínimo	28/02/2019	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)	48,73%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,27%	21,51%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,12%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,30%	0,32%	0,28%	0,58%
Tasa anual equivalente	3,76%	3,49%	3,76%	3,30%	6,74%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,65	7,02	0,05	8,54
10,01 - 20%	10,55	15,75	0,36	16,24
20,01 - 30%	21,84	25,58	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,50	34,76	2,41	35,51
40,01 - 50%	20,26	44,34	3,76	45,55
50,01 - 60%	9,69	54,57	5,15	55,20
60,01 - 70%	4,41	64,52	7,21	65,49
70,01 - 80%	1,57	74,02	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,89	84,81	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,45	95,15	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,15	106,50		
110,01 - 120%	0,04	110,07		
Medio ponderado		36,66		82,23
Mínimo		0,17		4,19
Máximo		110,07		99,42

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,40%	2,03%
Aragón	0,75%	0,98%
Asturias	0,15%	0,08%
Canarias	0,71%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,68%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,12%	1,11%
Cataluña	69,92%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,70%	6,08%
Extremadura	0,59%	0,57%
Galicia	2,25%	1,34%
Islas Baleares	0,66%	0,43%
La Rioja	0,11%	0,13%
Madrid	9,11%	9,37%
Murcia	1,97%	2,07%
Navarra	1,00%	0,98%
País Vasco	0,29%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	615	226.655,30	50.546,68	713,92	277.915,90	37,34	34.204.360,46	34.482.276,36	91,53	33,42
De > 1 a = 2 Meses	24	21.943,65	4.266,97	472,69	26.683,31	3,59	1.097.508,79	1.124.192,10	2,98	31,42
De > 2 a = 3 Meses	4	4.432,41	890,06	42,41	5.364,88	0,72	123.411,50	128.776,38	0,34	22,84
De > 3 a = 6 Meses	4	3.359,70	1.255,42	0,00	4.615,12	0,62	120.157,92	124.773,04	0,33	33,67
De > 6 a < 12 Meses	8	129.464,29	3.939,84	990,58	134.394,71	18,06	377.517,22	511.911,93	1,36	46,71
De = 12 a = 18 Meses	5	53.888,91	2.071,79	148,90	56.109,60	7,54	123.327,15	179.436,75	0,48	24,80
De > 18 a < 24 Meses	11	132.176,83	10.637,36	3.142,23	145.956,42	19,61	507.825,69	653.782,11	1,74	32,11
De ≥ 2 Años	8	74.919,91	15.290,11	2.951,43	93.161,45	12,52	374.068,75	467.230,20	1,24	42,11
Subtotal	679	646.841,00	88.898,23	8.462,16	744.201,39	100,00	36.928.177,48	37.672.378,87	100,00	33,44
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	139	10.098.955,13	109.470,10	194.242,18	10.402.667,41	100,00	0,00	10.402.667,41	100,00	
Subtotal	139	10.098.955,13	109.470,10	194.242,18	10.402.667,41	100,00	0,00	10.402.667,41	100,00	0,00
Total	818	10.745.796,13	198.368,33	202.704,34	11.146.868,80		36.928.177,48	48.075.046,28		