

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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 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	15/07/2019	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345783015	08/06/2004 11.483	12.412,27 142.530.096,41 12,41%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 AAA 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% 15/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 AAA AAA	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	0,0900% 15/07/2019 16,690942 Bruto 13,519663 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ BBB+ Aa1	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	0,4900% 15/07/2019 90,872909 Bruto 73,607056 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB B Baa3	BBB Baa2 BBB
Total		209.807.433,67	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		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 *	Vida media	Años	2,86	2,65	2,46	2,28	2,23	2,06	1,90	1,86										
		Fecha	20/02/2022	08/12/2021	29/09/2021	25/07/2021	06/07/2021	06/05/2021	06/03/2021	22/02/2021											
		Amort. final	Años	3,76	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,50	2,50										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,99	3,74	3,51	3,30	3,11	2,93	2,78	2,63										
		Fecha	11/04/2023	08/01/2023	16/10/2022	01/08/2022	23/05/2022	21/03/2022	22/01/2022	30/11/2021											
		Amort. final	Años	8,25	8,01	7,51	7,25	6,76	6,51	6,25	6,01										
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,76	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,50	2,50										
		Fecha	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021											
		Amort. final	Años	3,76	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,50	2,50										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,85	8,48	8,12	7,77	7,44	7,10	6,79	6,49										
		Fecha	16/02/2028	06/10/2027	26/05/2027	17/01/2027	18/09/2026	20/05/2026	24/01/2026	10/10/2025											
		Amort. final	Años	9,51	9,01	8,76	8,25	8,01	7,76	7,25	7,01										
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,76	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,50	2,50										
		Fecha	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021											
		Amort. final	Años	3,76	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,50	2,50										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,66	10,34	10,02	9,70	9,37	9,05	8,74	8,43										
		Fecha	08/12/2029	14/08/2029	19/04/2029	23/12/2028	26/08/2028	01/05/2028	08/01/2028	16/09/2027											
		Amort. final	Años	12,01	11,76	11,51	11,26	11,01	10,76	10,26	10,01										
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,76	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,50	2,50										
		Fecha	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/10/2021											
		Amort. final	Años	3,76	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,50	2,50										
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,05	12,91	12,75	12,58	12,40	12,21	12,01	11,80										
		Fecha	29/04/2032	07/03/2032	09/01/2032	09/11/2031	04/09/2031	27/06/2031	15/04/2031	28/01/2031											
		Amort. final	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51										
		Fecha	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033										

* 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	67,93%	142.530.096,41	42,73%	93,45%	1.308.300.000,00	8,45%
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00	
Serie A2	67,93%	142.530.096,41		82,02%	1.148.300.000,00	
Serie B	7,59%	15.920.591,26	35,14%	1,55%	21.700.000,00	6,90%
Serie C	14,68%	30.814.047,60	20,45%	3,00%	42.000.000,00	3,90%
Serie D	9,79%	20.542.698,40	10,66%	2,00%	28.000.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		209.807.433,67			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,66%	22.360.631,94		1,90%	26.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.769.890,88	-0,366%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.235.835,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		217.098,08	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,0000%

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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	4.196	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	209.305.587,01	1.400.000.185,36
Medio	49.882,17	97.676,70
Mínimo	228,69	25.016,46
Máximo	210.339,77	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,54%	3,79%
Mínimo	0,31%	2,50%
Máximo	3,55%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	148	317
Mínimo	31/05/2019	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)	48,83%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,17%	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	0,25%	0,36%	0,33%	0,30%	0,58%
Tasa anual equivalente	2,95%	4,23%	3,86%	3,59%	6,70%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,68	6,89	0,05	8,54
10,01 - 20%	10,90	15,64	0,36	16,24
20,01 - 30%	23,02	25,56	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,60	34,80	2,41	35,51
40,01 - 50%	19,82	44,39	3,76	45,55
50,01 - 60%	9,02	54,67	5,15	55,20
60,01 - 70%	4,11	64,51	7,21	65,49
70,01 - 80%	1,46	74,18	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,75	84,54	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,46	94,53	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,16	107,27		
Medio ponderado		36,09		82,23
Mínimo		0,12		4,19
Máximo		108,37		99,42

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,39%	2,03%
Aragón	0,75%	0,98%
Asturias	0,15%	0,08%
Canarias	0,71%	0,56%
Cantabria	0,58%	0,41%
Castilla y León	2,69%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,11%
Cataluña	69,83%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,74%	6,08%
Extremadura	0,60%	0,57%
Galicia	2,27%	1,34%
Islas Baleares	0,67%	0,43%
La Rioja	0,07%	0,13%
Madrid	9,15%	9,37%
Murcia	1,98%	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	230.757,21	50.372,63	713,92	281.843,76	36,02	34.049.433,21	34.331.276,97	92,10	32,25
De > 1 a = 2 Meses	17	44.189,38	3.775,51	490,35	48.455,24	6,19	871.651,81	920.107,05	2,47	33,72
De > 2 a = 3 Meses	3	2.516,58	674,37	0,00	3.190,95	0,41	86.921,25	90.112,20	0,24	20,77
De > 3 a = 6 Meses	5	8.793,34	2.080,02	211,64	11.085,00	1,42	189.292,87	200.377,87	0,54	30,76
De > 6 a < 12 Meses	6	22.702,61	3.929,84	327,96	26.960,41	3,45	342.419,41	369.379,82	0,99	40,40
De = 12 a = 18 Meses	6	119.913,14	2.210,46	2.095,18	124.218,78	15,87	131.668,27	255.887,05	0,69	35,85
De > 18 a < 24 Meses	8	108.407,13	8.471,95	1.384,07	118.263,15	15,11	256.005,74	374.288,89	1,00	43,11
De ≥ 2 Años	10	145.761,83	19.220,77	3.505,54	168.488,14	21,53	565.064,02	733.552,16	1,97	35,46
Subtotal	670	683.041,22	90.735,55	8.728,66	782.505,43	100,00	36.492.456,58	37.274.962,01	100,00	32,46
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 18 m	133	9.747.965,66	105.509,30	184.975,27	10.038.450,23	100,00	0,00	10.038.450,23	100,00	
Subtotal	133	9.747.965,66	105.509,30	184.975,27	10.038.450,23	100,00	0,00	10.038.450,23	100,00	0,00
Total	803	10.431.006,88	196.244,85	193.703,93	10.820.955,66		36.492.456,58	47.313.412,24		