

Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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

Permiso 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 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 AA 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+	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)

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	2,86	2,85	2,46	2,28	2,23	2,06	1,90	1,86		
	Amort. final	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		
Serie B	Con	Años	3,76	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,50	2,50		
	Amort. final	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		
Serie C	Con	Años	3,99	3,74	3,51	3,30	3,11	2,93	2,78	2,63		
	Amort. final	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		
Serie D	Con	Años	8,25	8,01	7,51	7,25	6,76	6,51	6,25	6,01		
	Amort. final	Fecha	15/07/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/07/2026	15/01/2026	15/10/2025	15/07/2025	15/04/2025		
Serie A2	Con	Años	3,76	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,50	2,50		
	Amort. final	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		
Serie B	Con	Años	8,85	8,48	8,12	7,77	7,44	7,10	6,79	6,49		
	Amort. final	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		
Serie C	Con	Años	12,01	11,76	11,51	11,26	11,01	10,76	10,26	10,01		
	Amort. final	Fecha	15/04/2031	15/01/2031	15/10/2030	15/07/2030	15/04/2030	15/01/2030	15/07/2029	15/04/2029		
Serie D	Con	Años	3,76	3,50	3,25	3,00	3,00	2,76	2,50	2,50		
	Amort. final	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		
Serie A2	Con	Años	13,05	12,91	12,75	12,58	12,40	12,21	12,01	11,80		
	Amort. final	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		
Serie B	Con	Años	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51	14,51		
	Amort. final	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		

* 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	67,93%	142.530.096,41	42,73%	93,45%	1.308.300.000,00
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
Serie C	14,69%	30.814.047,60	20,45%	3,00%	42.000.000,00
Serie D	9,79%	20.542.698,40	10,66%	2,00%	28.000.000,00
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	33.110.319,24	-0,359%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	1.284.607,32		
Ints. cobrados ples de ingreso	225.091,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	19.861.855,52	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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

Depositarío Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.151	14.333	
Principal			
Pendiente vencimiento	204.343.293,11	1.400.000.185,36	
Medio	49.227,49	97.676,70	
Mínimo	88,38	25.016,46	
Máximo	200.971,65	452.015,91	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,56%	3,79%	
Mínimo	0,31%	2,50%	
Máximo	3,52%	6,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	146	317	
Mínimo	31/07/2019	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)	48,84%	42,61%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,16%	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%	2,75	6,87	0,05	8,54
10,01 - 20%	11,25	15,64	0,36	16,24
20,01 - 30%	23,90	25,59	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,78	34,92	2,41	35,51
40,01 - 50%	18,94	44,46	3,76	45,55
50,01 - 60%	8,67	54,59	5,15	55,20
60,01 - 70%	3,99	64,31	7,21	65,49
70,01 - 80%	1,44	74,01	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,77	84,55	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,39	94,35	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,13	106,09		
Medio ponderado		35,71		82,23
Mínimo		0,05		4,19
Máximo		107,23		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,33%	0,36%	0,33%	0,57%
Tasa anual equivalente	3,41%	3,89%	4,19%	3,92%	6,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,39%	2,03%
Aragón	0,75%	0,98%
Asturias	0,15%	0,08%
Canarias	0,68%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,66%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,14%	1,11%
Cataluña	69,81%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,71%	6,08%
Extremadura	0,60%	0,57%
Galicia	2,28%	1,34%
Islas Baleares	0,68%	0,43%
La Rioja	0,07%	0,13%
Madrid	9,21%	9,37%
Murcia	1,99%	2,07%
Navarra	0,99%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	524	196.315,25	41.482,15	0,00	237.797,40	41,25	26.540.631,45	26.778.428,85	92,20	31,03
De > 1 a = 2 Meses	14	15.539,37	3.074,84	0,00	18.614,21	3,23	793.345,92	811.960,13	2,80	32,30
De > 2 a = 3 Meses	3	3.399,91	658,33	0,00	4.058,24	0,70	113.623,65	117.681,89	0,41	33,07
De > 3 a = 6 Meses	3	28.788,35	885,05	490,35	30.163,75	5,23	77.491,67	107.655,42	0,37	32,62
De > 6 a < 12 Meses	6	15.728,03	2.929,70	220,57	18.878,30	3,28	224.200,18	243.078,48	0,84	27,44
De = 12 a = 18 Meses	6	130.057,44	5.405,91	785,80	136.249,15	23,64	277.568,96	413.818,11	1,42	50,98
De > 18 a < 24 Meses	3	48.595,07	1.896,84	242,57	50.734,28	8,80	104.473,10	155.207,38	0,53	51,24
De ≥ 2 Años	7	67.236,29	10.354,15	2.340,34	79.930,78	13,87	335.467,98	415.398,76	1,43	42,55
Subtotal	566	505.659,71	66.686,77	4.079,63	576.426,11	100,00	28.466.802,91	29.043.229,02	100,00	31,41
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	61	4.414.382,84	60.830,28	94.877,59	4.570.090,71	100,00	0,00	4.570.090,71	100,00	0,00
Subtotal	61	4.414.382,84	60.830,28	94.877,59	4.570.090,71	100,00	0,00	4.570.090,71	100,00	0,00
Total	627	4.920.042,55	127.517,05	98.957,22	5.146.516,82		28.466.802,91	33.613.319,73		