

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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

Permuto 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	15/04/2020	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345783015	08/06/2004 11.483	11.267,20 129.381.257,60 11,27%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAAsf Aa1 (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345783023	08/06/2004 217	66.598,41 14.451.854,97 66,60%	100.000,00 21.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAAsf Aa1 (sf) AAA (sf)	AA Aa3 Aa AAA
Serie C ES0345783031	08/06/2004 420	66.598,41 27.971.332,20 66,60%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0110% 15/04/2020 1,851806 Bruto 1,499963 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) A+ (sf)	A A2 A+ Aa Aa
Serie D ES0345783049	08/06/2004 280	66.598,41 18.647.554,80 66,60%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4110% 15/04/2020 69,190198 Bruto 56,044060 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Aa3 (sf) BB+ (sf)	BBB Baa2 BBB
Total		190.451.999,57	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 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	2,59	2,38	2,17	1,96	1,94	1,75	1,73	1,53
	Amort. final	Años	Fecha	18/08/2022	01/06/2022	16/03/2022	31/12/2021	24/12/2021	13/10/2021	07/10/2021	27/07/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,67	4,40	4,14	3,90	3,74	3,51	3,37	3,16
	Amort. final	Años	Fecha	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/04/2022	15/04/2022	15/01/2022	15/01/2022	15/10/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,59	2,38	2,17	1,96	1,94	1,75	1,73	1,53
	Amort. final	Años	Fecha	18/08/2022	01/06/2022	16/03/2022	31/12/2021	24/12/2021	13/10/2021	07/10/2021	27/07/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,67	9,60	9,55	9,53	9,26	9,28	9,03	9,07
	Amort. final	Años	Fecha	12/09/2029	17/08/2029	30/07/2029	23/07/2029	18/04/2029	23/04/2029	21/01/2029	06/02/2029

* 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%	129.381.257,60	41,63%	93,45%	1.308.300.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00
Serie A2	67,93%	129.381.257,60		82,02%	1.148.300.000,00
Serie B	7,59%	14.451.854,97	34,04%	1,55%	21.700.000,00
Serie C	14,89%	27.971.332,20	19,35%	3,00%	42.000.000,00
Serie D	9,79%	18.647.554,80	9,56%	2,00%	28.000.000,00
Emisión de Bonos		190.451.999,57			1.400.000.000,00
Fondo de Reserva	9,56%	18.200.000,00		1,90%	26.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.964.400,52	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.297.060,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	204.090,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	18.200.000,00	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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	4.010	14.333	
Principal			
Pendiente vencimiento	187.918.792,40	1.400.000.185,36	
Medio	46.862,54	97.676,70	
Mínimo	211,82	25.016,46	
Máximo	191.875,29	452.015,91	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,52%	3,79%	
Mínimo	0,14%	2,50%	
Máximo	3,52%	6,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	139	317	
Mínimo	31/03/2020	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)	48,61%	42,61%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	51,39%	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%	3,23	6,85	0,05	8,54
10,01 - 20%	12,32	15,68	0,36	16,24
20,01 - 30%	26,34	25,48	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,89	34,87	2,41	35,51
40,01 - 50%	16,90	44,27	3,76	45,55
50,01 - 60%	8,04	54,39	5,15	55,20
60,01 - 70%	3,26	64,51	7,21	65,49
70,01 - 80%	0,95	74,24	16,21	75,97
80,01 - 90%	0,74	84,50	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,19	92,31	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,14	101,78		
Medio ponderado		34,19		82,23
Mínimo		0,11		4,19
Máximo		102,69		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,33%	0,29%	0,30%	0,56%
Tasa anual equivalente	3,80%	3,86%	3,45%	3,56%	6,54%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,40%	2,03%
Aragón	0,76%	0,98%
Asturias	0,15%	0,08%
Canarias	0,66%	0,56%
Cantabria	0,58%	0,41%
Castilla y León	2,65%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,11%
Cataluña	69,75%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,75%	6,08%
Extremadura	0,61%	0,57%
Galicia	2,33%	1,34%
Islas Baleares	0,67%	0,43%
La Rioja	0,07%	0,13%
Madrid	9,23%	9,37%
Murcia	1,99%	2,07%
Navarra	0,99%	0,98%
País Vasco	0,30%	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	543	191.754,44	36.406,54	0,00	228.160,98	30,04	24.927.247,22	25.155.408,20	88,15	26,92
De > 1 a = 2 Meses	28	29.399,95	4.682,92	0,00	34.082,87	4,49	1.302.089,59	1.336.172,46	4,68	28,01
De > 2 a = 3 Meses	2	3.981,57	849,21	0,00	4.830,78	0,64	169.037,67	173.868,45	0,61	48,55
De > 3 a = 6 Meses	7	14.837,61	3.396,57	0,00	18.234,18	2,40	432.345,79	450.579,97	1,58	45,97
De > 6 a < 12 Meses	3	26.898,52	893,98	490,35	28.282,85	3,72	51.210,26	79.493,11	0,28	23,32
De = 12 a = 18 Meses	7	25.483,67	5.921,35	211,64	31.616,66	4,16	173.701,02	205.317,68	0,72	26,58
De > 18 a < 24 Meses	6	144.580,66	8.873,77	963,96	154.418,39	20,33	331.502,16	485.920,55	1,70	48,11
De ≥ 2 Años	10	229.321,38	24.522,37	5.991,84	259.835,59	34,21	389.151,20	648.986,79	2,27	51,87
Subtotal	606	666.257,80	85.546,71	7.657,79	759.462,30	100,00	27.776.284,91	28.535.747,21	100,00	27,73
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	54	4.026.813,30	52.715,56	76.481,82	4.156.010,68	100,00	0,00	4.156.010,68	100,00	
Subtotal	54	4.026.813,30	52.715,56	76.481,82	4.156.010,68	100,00	0,00	4.156.010,68	100,00	0,00
Total	660	4.693.071,10	138.262,27	84.139,61	4.915.472,98		27.776.284,91	32.691.757,89		