

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/09/2003

NIF
V63275259

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
Crédit Agricole Indosuez

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Deutsche Bank
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BNP Paribas

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

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 márgen Fechas de Pago | Tipo de interés próximo cupón | Amortización | | Calificación | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0345782009 | 17/09/2003 7.876 | 13.327,48 104.967.232,48 13,33% | 100.000,00 787.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0000% 15/03/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto | 31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AA+ Aa2 | AAA Aaa |
| Serie B ES0345782017 | 17/09/2003 157 | 47.779,81 7.501.430,17 47,78% | 100.000,00 15.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,550% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,2340% 15/03/2017 27,95 Bruto 22,64 Neto | 31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AA Aa3 | AA Aa2 |
| Serie C ES0345782025 | 17/09/2003 340 | 47.779,81 16.245.135,40 47,78% | 100.000,00 34.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,850% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,5340% 15/03/2017 63,79 Bruto 51,67 Neto | 31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A+ A2 | A A1 |
| Serie D ES0345782033 | 17/09/2003 127 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 12.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,950% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | | 31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada | | BBB Baa1 |
| Total | | 128.713.798,05 | 850.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|------------|--------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------|
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Mensual | | | | | | Años | | | |
| | | | | 0,08 | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,42 | 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 A | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,18 | 0,95 | 0,95 | 0,95 | 0,94 | 0,72 | 0,72 | 0,72 | | |
| | | | Fecha | 17/02/2018 | 27/11/2017 | 26/11/2017 | 25/11/2017 | 24/11/2017 | 04/09/2017 | 03/09/2017 | 02/09/2017 | | |
| | | | Amort. final | Años | 1,25 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | 15/03/2018 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/09/2017 | 15/09/2017 | 15/09/2017 | |
| | | | | Amort. final | Años | 5,16 | 4,87 | 4,61 | 4,36 | 4,13 | 3,92 | 3,73 | 3,55 |
| | | | | Fecha | 11/02/2022 | 28/10/2021 | 23/07/2021 | 24/04/2021 | 31/01/2021 | 16/11/2020 | 06/09/2020 | 03/07/2020 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,25 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | | |
| | | | Fecha | 15/03/2018 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/09/2017 | 15/09/2017 | 15/09/2017 | | |
| | | | Amort. final | Años | 1,25 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | 15/03/2018 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/09/2017 | 15/09/2017 | 15/09/2017 | |
| | | | | Amort. final | Años | 11,50 | 11,17 | 10,82 | 10,48 | 10,13 | 9,79 | 9,45 | 9,12 |
| | | | | Fecha | 13/06/2028 | 12/02/2028 | 07/10/2027 | 05/06/2027 | 30/01/2027 | 27/09/2026 | 26/05/2026 | 25/01/2026 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,25 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | | |
| | | | Fecha | 15/03/2018 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/09/2017 | 15/09/2017 | 15/09/2017 | | |
| | | | Amort. final | Años | 1,25 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 0,75 | 0,75 | 0,75 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | 15/03/2018 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/12/2017 | 15/09/2017 | 15/09/2017 | 15/09/2017 | |
| | | | | Amort. final | Años | 13,58 | 13,37 | 13,16 | 12,93 | 12,69 | 12,44 | 12,19 | 11,93 |
| | | | | Fecha | 11/07/2030 | 27/04/2030 | 07/02/2030 | 16/11/2029 | 20/08/2029 | 22/05/2029 | 19/02/2029 | 16/11/2028 | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | | |
| | | | Fecha | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | | |
| | | | Amort. final | Años | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | |
| | | | | Amort. final | Años | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 | 17,76 |
| | | | | Fecha | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | 15/09/2034 | |

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 15% 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 |
| Serie A | 81,55% | 104.967.232,48 | 28,43% | 92,66% | 787.600.000,00 9,64% |
| Serie B | 5,83% | 7.501.430,17 | 22,60% | 1,85% | 15.700.000,00 7,79% |
| Serie C | 12,62% | 16.245.135,40 | 9,98% | 4,00% | 34.000.000,00 3,79% |
| Serie D | 0,00% | 0,00 | 1,49% | | 12.700.000,00 2,30% |
| Emisión de Bonos | | 128.713.798,05 | | | 850.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 9,98% | 12.844.472,35 | 2,30% | | 19.550.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 14.925.529,72 | -0,400% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 763.794,30 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 197.732,44 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | | 15.680.038,22 | 0,000% |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 3.087 | 10.467 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 138.117.815,96 | 850.000.308,84 | |
| Medio | 44.741,76 | 81.207,63 | |
| Mínimo | 327,09 | 25.012,48 | |
| Máximo | 223.581,65 | 484.097,30 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,12% | 4,74% | |
| Mínimo | 0,38% | 2,75% | |
| Máximo | 3,74% | 6,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 154 | 307 | |
| Mínimo | 28/02/2017 | 30/11/2005 | |
| Máximo | 31/12/2034 | 31/12/2032 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 18,42% | 16,09% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 6,33% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 0,00% | 48,37% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 81,58% | 27,98% | |
| Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA) | 0,00% | 1,23% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V) | | | | |
|---|-----------|-------|-------------------|-------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V | % Cartera | % P/V |
| 0,01 - 10% | 2,19 | 7,07 | 0,02 | 4,52 |
| 10,01 - 20% | 10,35 | 16,06 | 0,05 | 17,19 |
| 20,01 - 30% | 26,08 | 25,60 | 0,34 | 25,29 |
| 30,01 - 40% | 29,79 | 34,83 | 0,76 | 35,56 |
| 40,01 - 50% | 18,97 | 44,24 | 1,68 | 45,25 |
| 50,01 - 60% | 7,37 | 54,25 | 2,66 | 55,44 |
| 60,01 - 70% | 2,97 | 63,90 | 4,63 | 65,70 |
| 70,01 - 80% | 1,73 | 74,95 | 12,12 | 75,67 |
| 80,01 - 90% | 0,50 | 83,83 | 22,10 | 85,80 |
| 90,01 - 100% | 0,06 | 96,98 | 55,65 | 95,14 |
| Medio ponderado | | 34,93 | | 86,71 |
| Mínimo | | 0,16 | | 0,55 |
| Máximo | | 96,98 | | 99,96 |

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/09/2003

NIF
V63275259

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
Crédit Agricole Indosuez

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Deutsche Bank
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos
BNP Paribas

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BNP Paribas

Permuta Intereses

BBVA

Depositario Activos

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte

Préstamo Subordinado

BBVA

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,20% | 0,35% | 0,26% | 0,30% | 0,71% |
| Tasa anual equivalente | 2,37% | 4,06% | 3,03% | 3,53% | 8,19% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 1,01% | 0,86% |
| Aragón | 0,17% | 0,28% |
| Asturias | 0,04% | 0,02% |
| Canarias | 0,02% | 0,01% |
| Cantabria | 0,08% | 0,04% |
| Castilla y León | 0,10% | 0,05% |
| Castilla-La Mancha | 0,12% | 0,18% |
| Cataluña | 83,81% | 84,24% |
| Comunidad Valenciana | 6,70% | 6,32% |
| Islas Baleares | 0,79% | 0,99% |
| La Rioja | 0,09% | 0,05% |
| Madrid | 5,97% | 5,85% |
| Murcia | 0,81% | 0,86% |
| Navarra | 0,30% | 0,26% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|-------------------|------------------------|------------|-----------|------------|--------|---------------|---------------------------|-------------|-------|--------------------------------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | | % Deuda Total / Valor tasación |
| | | Principal | Intereses | Otros | % | | | | % | % | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 472 | 156.416,84 | 46.456,09 | 2.154,06 | 205.026,99 | 30,24 | 23.252.472,49 | 23.457.499,48 | 84,42 | 31,19 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 20 | 16.096,73 | 5.444,48 | 59,10 | 21.600,31 | 3,19 | 1.040.141,03 | 1.061.741,34 | 3,82 | 36,70 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 1 | 492,19 | 157,22 | 0,00 | 649,41 | 0,10 | 18.847,56 | 19.496,97 | 0,07 | 23,17 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 7 | 14.427,13 | 3.232,29 | 1.479,72 | 19.139,14 | 2,82 | 376.542,14 | 395.681,28 | 1,42 | 33,20 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 9 | 18.147,45 | 8.959,89 | 0,00 | 27.107,34 | 4,00 | 436.127,07 | 463.234,41 | 1,67 | 41,95 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 8 | 23.030,01 | 5.128,01 | 2.074,77 | 30.232,79 | 4,46 | 216.658,22 | 246.891,01 | 0,89 | 28,83 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 10 | 65.095,59 | 31.413,08 | 3.405,70 | 99.914,37 | 14,73 | 669.771,78 | 769.686,15 | 2,77 | 49,72 | |
| De ≥ 2 Años | 22 | 155.820,41 | 93.413,71 | 25.180,82 | 274.414,94 | 40,47 | 1.096.928,60 | 1.371.343,54 | 4,94 | 46,16 | |
| Subtotal | 549 | 449.526,35 | 194.204,77 | 34.354,17 | 678.085,29 | 100,00 | 27.107.488,89 | 27.785.574,18 | 100,00 | 32,36 | |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Total | 549 | 449.526,35 | 194.204,77 | 34.354,17 | 678.085,29 | | 27.107.488,89 | 27.785.574,18 | | 32,36 | |