

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017  
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

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	12.675,64 99.833.340,64 12,68%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/06/2017 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	0,2200% 15/06/2017 26,86 Bruto 21,76 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa2sf	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	0,5200% 15/06/2017 63,49 Bruto 51,43 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa3sf	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		123.579.906,21	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	% TACP Mensual								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente								
			Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	0,73	0,73	0,73	0,73	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49
		Fecha	05/12/2017	05/12/2017	05/12/2017	04/12/2017	11/09/2017	11/09/2017	11/09/2017	11/09/2017	11/09/2017
	Sin amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
	Sin amortización opcional *	Años	11,17	10,83	10,50	10,17	9,84	9,51	9,18	8,86	8,54
		Fecha	13/05/2028	11/01/2028	11/09/2027	13/05/2027	11/01/2027	14/09/2026	17/05/2026	21/01/2026	15/09/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
	Sin amortización opcional *	Años	13,28	13,08	12,87	12,64	12,41	12,17	11,92	11,67	11,43
		Fecha	22/06/2030	09/04/2030	21/01/2030	31/10/2029	07/08/2029	11/05/2029	10/02/2029	10/11/2028	10/11/2028
			Años	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52
			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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
	Actual	% MC	A la emisión	
			% MC	% MC
Serie A	80,78%	99.833.340,64	29,37%	92,66%
Serie B	6,07%	7.501.430,17	23,30%	1,85%
Serie C	13,15%	16.245.135,40	10,15%	4,00%
Serie D	0,00%	0,00	1,49%	2,30%
Emisión de Bonos		123.579.906,21		850.000.000,00
Fondo de Reserva	10,15%	12.547.358,33	2,30%	19.550.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.057.398,62	-0,400%
Ppales. cobrados pes de ingreso		779.951,68	
Ints. cobrados pes de ingreso		193.706,03	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		15.680.038,22	0,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.010	10.467	
Principal			
Pendiente vencimiento	132.120.446,57	850.000.308,84	
Medio	43.893,84	81.207,63	
Mínimo	272,85	25.012,48	
Máximo	218.263,52	484.097,30	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,09%	4,74%	
Mínimo	0,38%	2,75%	
Máximo	3,69%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	150	307	
Mínimo	30/06/2017	31/11/2005	
Máximo	31/12/2034	31/12/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	18,45%	16,09%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,55%	27,98%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	1,23%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,37	7,11	0,02	4,52
10,01 - 20%	11,67	16,16	0,05	17,19
20,01 - 30%	27,53	25,65	0,34	25,29
30,01 - 40%	28,79	34,78	0,76	35,56
40,01 - 50%	18,32	43,99	1,68	45,25
50,01 - 60%	6,88	54,35	2,66	55,44
60,01 - 70%	2,47	64,55	4,63	65,70
70,01 - 80%	1,69	74,87	12,12	75,87
80,01 - 90%	0,22	82,17	22,10	85,80
90,01 - 100%	0,06	90,81	55,65	95,14
Medio ponderado		34,02		86,71
Mínimo		0,17		0,55
Máximo		90,81		99,96

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017  
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	0,46%	0,22%	0,31%	0,31%	0,70%
Tasa anual equivalente	5,36%	2,61%	3,62%	3,61%	8,08%

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	83,78%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,65%	6,32%
Islas Baleares	0,80%	0,99%
La Rioja	0,09%	0,05%
Madrid	6,01%	5,85%
Murcia	0,82%	0,86%
Navarra	0,31%	0,26%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	378	123.482,68	34.557,73	2.154,06	160.194,47	28,94	18.295.259,03	18.455.453,50	84,18	30,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	14.650,79	4.493,37	0,00	19.144,16	3,46	880.991,58	900.135,74	4,11	38,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	636,51	30,33	0,00	666,84	0,12	14.223,59	14.890,43	0,07	13,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.151,22	2.150,44	630,97	5.932,63	1,07	195.526,46	201.459,09	0,92	42,20
De > 6 a < 12 Meses	7	13.313,95	5.574,60	2.179,33	21.067,88	3,81	265.124,57	286.192,45	1,31	31,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	27.058,48	8.697,61	631,89	36.387,98	6,57	352.366,60	388.754,58	1,77	33,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	30.712,90	12.295,17	3.012,18	46.020,25	8,31	251.904,25	297.924,50	1,36	41,58
De ≥ 2 Años	19	167.414,89	79.906,64	16.859,82	264.181,35	47,72	1.114.757,17	1.378.938,52	6,29	47,86
Subtotal	440	380.421,42	147.705,89	25.468,25	553.595,56	100,00	21.370.153,25	21.923.748,81	100,00	31,31
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
	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	440	380.421,42	147.705,89	25.468,25	553.595,56		21.370.153,25	21.923.748,81		31,31