

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017  
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

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	12.246,15 96.450.677,40 12,25%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2017 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	46.160,85 7.247.253,45 46,16%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2190% 15/09/2017 25,83 Bruto 20,92 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	46.160,85 15.694.689,00 46,16%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5190% 15/09/2017 61,22 Bruto 49,59 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		119.392.619,85	850.000.000,00						

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BNP Paribas

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

Audidores Fondo  
Deloitte

Préstamo Subordinado  
BBVA

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	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,25	0,25	0,25
		Fecha	12/12/2017	12/12/2017	12/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
	Sin amortización opcional *	Años	5,37	5,09	4,83	4,59	4,36	4,15	3,96	3,78	3,78
		Fecha	27/10/2022	17/07/2022	13/04/2022	14/01/2022	24/10/2021	09/08/2021	29/05/2021	24/03/2021	24/03/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,25	0,25	0,25
		Fecha	12/12/2017	12/12/2017	12/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
	Sin amortización opcional *	Años	5,37	5,09	4,83	4,59	4,36	4,15	3,96	3,78	3,78
		Fecha	27/10/2022	17/07/2022	13/04/2022	14/01/2022	24/10/2021	09/08/2021	29/05/2021	24/03/2021	24/03/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017
	Sin amortización opcional *	Años	13,07	12,87	12,66	12,45	12,22	11,98	11,74	11,49	11,49
		Fecha	08/07/2030	26/04/2030	09/02/2030	21/11/2029	29/08/2029	04/06/2029	07/03/2029	07/12/2028	07/12/2028
			Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26
			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	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	80,78%	96.450.677,40	29,19%	92,66%	787.600.000,00
Serie B	6,07%	7.247.253,45	23,12%	1,85%	15.700.000,00
Serie C	13,15%	15.694.689,00	9,97%	4,00%	34.000.000,00
Serie D	0,00%	0,00	1,49%	0,00%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		119.392.619,85			850.000.000,00
Fondo de Reserva	9,97%	11.900.000,00	2,30%		19.550.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.552.734,61	-0,400%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	765.470,88		
Ints. cobrados pes de ingreso	189.431,48		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	14.987.657,83	0,000%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.994	10.467	
Principal	Pendiente vencimiento	130.731.358,15	850.000.308,84
	Medio	43.664,45	81.207,63
	Mínimo	239,24	25.012,48
	Máximo	216.928,21	484.097,30
Interés nominal	Medio ponderado	2,07%	4,74%
	Mínimo	0,38%	2,75%
	Máximo	3,69%	6,50%
	Vencimiento final	149	307
Media ponderada (meses)			
Mínimo	31/07/2017	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)	18,45%	16,09%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,51%	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%	2,36	7,06	0,02	4,52
10,01 - 20%	11,81	16,08	0,05	17,19
20,01 - 30%	27,99	25,62	0,34	25,29
30,01 - 40%	29,18	34,85	0,76	35,56
40,01 - 50%	17,72	44,05	1,68	45,25
50,01 - 60%	6,60	54,31	2,66	55,44
60,01 - 70%	2,45	64,55	4,63	65,70
70,01 - 80%	1,66	74,38	12,12	75,67
80,01 - 90%	0,18	82,20	22,10	85,80
90,01 - 100%	0,06	90,36	55,65	95,14
Medio ponderado	33,81		86,71	
Mínimo	0,09		0,55	
Máximo	90,36		99,96	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017  
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

Auditores Fondo

Deloitte

Préstamo Subordinado

BBVA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,28%	0,29%	0,28%	0,70%
Tasa anual equivalente	2,85%	3,28%	3,37%	3,37%	8,05%

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	0,13%	0,18%
Cataluña	83,88%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,60%	6,32%
Islas Baleares	0,80%	0,99%
La Rioja	0,09%	0,05%
Madrid	5,95%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	391	126.211,23	35.078,58	2.154,06	163.443,87	30,61	18.626.126,43	18.789.570,30	84,88	29,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	14.059,83	4.351,45	0,00	18.411,28	3,45	842.087,68	860.498,96	3,89	37,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.454,70	619,79	0,00	3.074,49	0,58	85.502,48	88.576,97	0,40	23,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.893,52	2.540,26	630,97	7.064,75	1,32	194.484,16	201.548,91	0,91	41,75
De > 6 a < 12 Meses	5	10.940,45	4.357,55	2.179,33	17.477,33	3,27	199.496,18	216.973,51	0,98	29,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	31.912,51	10.833,00	1.359,26	44.104,77	8,26	414.329,33	458.434,10	2,07	34,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	16.115,05	4.657,52	2.975,88	23.748,45	4,45	107.165,25	130.913,70	0,59	34,29
De ≥ 2 Años	19	166.807,87	76.479,95	13.404,47	256.692,29	48,07	1.132.772,58	1.389.464,87	6,28	48,81
Subtotal	451	372.395,16	138.918,10	22.703,97	534.017,23	100,00	21.601.964,09	22.135.981,32	100,00	30,77
<i>Dudosos (subjetivos)</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	451	372.395,16	138.918,10	22.703,97	534.017,23		21.601.964,09	22.135.981,32		30,77