

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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 FITC / MOOD	
		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						

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	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,25	0,25	0,25		
			Fecha	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017		
			Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	
				Amort. final	Años	4,91	4,65	4,40	4,17	3,96	3,76	3,58	3,41
				Fecha	13/05/2022	04/02/2022	06/11/2021	14/08/2021	29/05/2021	18/03/2021	11/01/2021	11/11/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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		
			Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	
				Amort. final	Años	10,99	10,66	10,33	10,00	9,68	9,36	9,04	8,73
				Fecha	06/06/2028	10/02/2028	12/10/2027	14/06/2027	17/02/2027	22/10/2026	28/06/2026	06/03/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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		
			Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	
				Amort. final	Años	13,06	12,87	12,66	12,44	12,21	11,98	11,74	11,49
				Fecha	05/07/2030	24/04/2030	07/02/2030	20/11/2029	28/08/2029	03/06/2029	07/03/2029	08/12/2028	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	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		
			Amort. final	Años	15,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	
	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	15,26	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	9,64%
Serie B	6,07%	7.247.253,45	23,12%	1,85%	15.700.000,00	7,79%
Serie C	13,15%	15.694.689,00	9,97%	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		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		13.952.330,79	-0,400%
Ppales. cobrados pes de ingreso		770.687,25	
Ints. cobrados pes de ingreso		186.988,42	
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	2.979	10.467
Principal		
Pendiente vencimiento	129.536.716,41	850.000.308,84
Medio	43.483,29	81.207,63
Mínimo	277,59	25.012,48
Máximo	215.590,60	484.097,30
Interés nominal		
Medio ponderado	2,08%	4,74%
Mínimo	0,37%	2,75%
Máximo	3,69%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	148	307
Mínimo	31/08/2017	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)	18,43%	16,09%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,57%	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%	2,55	7,12	0,02	4,52
10,01 - 20%	12,85	16,10	0,05	17,19
20,01 - 30%	28,99	25,58	0,34	25,29
30,01 - 40%	30,49	34,93	0,76	35,56
40,01 - 50%	15,41	44,12	1,68	45,25
50,01 - 60%	5,80	53,88	2,66	55,44
60,01 - 70%	2,55	64,46	4,63	65,70
70,01 - 80%	1,19	73,72	12,12	75,67
80,01 - 90%	0,16	84,93	22,10	85,80
90,01 - 100%			55,65	95,14
Medio ponderado		32,90		86,71
Mínimo		0,29		0,55
Máximo		89,90		99,96

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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	0,19%	0,29%	0,28%	0,27%	0,69%
Tasa anual equivalente	2,20%	3,48%	3,34%	3,19%	8,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,02%	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	83,87%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,60%	6,32%
Islas Baleares	0,81%	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%	%	
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	377	124.412,53	33.986,16	2.154,06	160.552,75	30,36	18.255.885,76	18.416.438,51	84,69	29,58	
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	13.127,88	3.869,49	0,00	16.997,37	3,21	837.673,70	854.671,07	3,93	35,31	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.815,08	406,96	0,00	2.222,04	0,42	55.616,31	57.838,35	0,27	19,71	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.724,76	965,51	0,00	4.690,27	0,89	96.658,14	101.348,41	0,47	23,24	
De > 6 a < 12 Meses	6	11.249,43	4.719,58	1.227,89	17.196,90	3,25	274.513,04	291.709,94	1,34	34,51	
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	34.564,69	12.836,73	2.941,67	50.343,09	9,52	493.710,13	544.053,22	2,50	34,74	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	13.563,59	3.451,20	1.603,78	18.618,57	3,52	82.689,89	101.308,46	0,47	33,89	
De ≥ 2 Años	19	167.972,64	75.641,89	14.559,47	258.174,00	48,82	1.120.658,86	1.378.832,86	6,34	46,70	
Subtotal	440	370.430,60	135.877,52	22.486,87	528.794,99	100,00	21.217.405,83	21.746.200,82	100,00	30,60	
<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	440	370.430,60	135.877,52	22.486,87	528.794,99		21.217.405,83	21.746.200,82		30,60	