

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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

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			
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial		
Serie A ES0345782009	17/09/2003 7.876	11.421,19 89.953.292,44 11,42%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+	AAA	Aa2	Aaa
Serie B ES0345782017	17/09/2003 157	43.051,20 6.759.038,40 43,05%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2210% 15/03/2018 23,785788 Bruto 19,266488 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA	AA Aa2	Aa2sf	
Serie C ES0345782025	17/09/2003 340	43.051,20 14.637.408,00 43,05%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5210% 15/03/2018 56,074188 Bruto 45,420092 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+	A A1	Aa3sf	
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		111.349.738,84 850.000.000,00									

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
			% TACP Mensual								
			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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha		15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha		15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,90	5,67	5,44	5,23	5,03	4,84	4,66	
		Fecha		08/02/2024	08/11/2023	14/08/2023	24/05/2023	08/03/2023	25/12/2022	17/10/2022	12/08/2022
	Amort. final	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76
		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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha		15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha		15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,90	5,67	5,44	5,23	5,03	4,84	4,66	
		Fecha		08/02/2024	08/11/2023	14/08/2023	24/05/2023	08/03/2023	25/12/2022	17/10/2022	12/08/2022
	Amort. final	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	
		Fecha		15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	15/09/2034	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha		15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha		15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,90	5,67	5,44	5,23	5,03	4,84	4,66	
		Fecha		08/02/2024	08/11/2023	14/08/2023	24/05/2023	08/03/2023	25/12/2022	17/10/2022	12/08/2022
	Amort. final	Años	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	
		Fecha		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%	89.953.292,44	29,91%	92,66%	787.600.000,00	9,64%
Serie B	6,07%	6.759.038,40	23,84%	1,85%	15.700.000,00	7,79%
Serie C	13,15%	14.637.408,00	10,69%	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		111.349.738,84			850.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,69%	11.900.000,00		2,30%	19.550.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.528.089,49	-0,400%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	804.172,87		
Ints. cobrados pes de ingreso	185.241,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	13.560.659,19	0,000%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.886	10.467
Principal		
Pendiente vencimiento	122.356.094,15	850.000.308,84
Medio	42.396,43	81.207,63
Mínimo	264,13	25.012,48
Máximo	195.879,33	484.097,30
Interés nominal		
Medio ponderado	2,06%	4,74%
Mínimo	0,27%	2,75%
Máximo	3,62%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	144	307
Mínimo	31/01/2018	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)	18,28%	16,09%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,72%	27,98%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	1,23%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,75	7,10	0,02	4,52
10,01 - 20%	13,83	16,04	0,05	17,19
20,01 - 30%	30,19	25,43	0,34	25,29
30,01 - 40%	29,65	34,80	0,76	35,56
40,01 - 50%	14,80	44,15	1,68	45,25
50,01 - 60%	5,42	54,45	2,66	55,44
60,01 - 70%	2,25	64,87	4,63	65,70
70,01 - 80%	0,97	73,32	12,12	75,87
80,01 - 90%	0,11	86,51	22,10	85,80
90,01 - 100%			55,65	95,14
110,01 - 120%	0,05	119,11		
Medio ponderado	32,20		86,71	
Mínimo	0,18		0,55	
Máximo	119,11		99,96	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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	0,37%	0,33%	0,33%	0,31%	0,68%
Tasa anual equivalente	4,35%	3,88%	3,86%	3,62%	7,91%

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	83,99%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,42%	6,32%
Islas Baleares	0,82%	0,99%
La Rioja	0,09%	0,05%
Madrid	5,96%	5,85%
Murcia	0,84%	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	276	90.716,85	24.661,00	2.154,06	117.531,91	28,61	12.747.759,08	12.865.290,99	81,01	29,73	
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	14.655,86	3.656,99	0,00	18.312,85	4,46	863.785,47	882.098,32	5,55	24,95	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.049,98	309,24	0,00	1.359,22	0,33	38.387,26	39.746,48	0,25	17,59	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	14.495,98	4.949,30	137,95	19.583,23	4,77	404.640,93	424.224,16	2,67	45,68	
De > 6 a < 12 Meses	4	7.142,90	1.772,03	309,15	9.224,08	2,24	100.987,24	110.211,32	0,69	20,86	
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	22.337,79	11.037,44	2.640,71	36.015,94	8,77	357.249,91	393.265,85	2,48	38,90	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	25.233,16	7.882,33	1.487,19	34.602,68	8,42	219.740,65	254.343,33	1,60	35,01	
De ≥ 2 Años	13	115.043,78	52.376,36	6.828,00	174.248,14	42,41	737.343,30	911.591,44	5,74	44,39	
Subtotal	331	290.676,30	106.644,69	13.557,06	410.878,05	100,00	15.469.893,84	15.880.771,89	100,00	30,38	
<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	331	290.676,30	106.644,69	13.557,06	410.878,05		15.469.893,84	15.880.771,89		30,38	