

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución

17/09/2003

NIF

V63275259

Sociedad Gestora

Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

BBVA

Administrador Activos

BBVA

Directores y Aseguradores

Caixa Catalunya

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

Depositorio Activos

BBVA

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Préstamo Subordinado

BBVA

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	10.195,33 80.298.419,08 10,20%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	31/12/2034 17/12/2018 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorratea según circunstancias	AA+ Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0345782017	17/09/2003 157	38.430,38 6.033.569,66 38,43%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2310% 17/12/2018 22,440139 Bruto 18,176513 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorratea según circunstancias	AA Aa1	AA Aa2
Serie C ES0345782025	17/09/2003 340	38.430,38 13.066.329,20 38,43%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5310% 17/12/2018 51,583178 Bruto 41,782374 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorratea según circunstancias	A+ Aa1	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		99.398.317,94	850.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	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 *	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018
	Sin amortización opcional *	Años	5,82	5,59	5,37	5,17	4,97	4,79	4,61	4,45	4,29
		Fecha	10/07/2024	18/04/2024	30/01/2024	16/11/2023	06/09/2023	01/07/2023	28/04/2023	26/02/2023	23/01/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018
	Sin amortización opcional *	Años	5,82	5,59	5,37	5,17	4,97	4,79	4,61	4,45	4,29
		Fecha	10/07/2024	18/04/2024	30/01/2024	16/11/2023	06/09/2023	01/07/2023	28/04/2023	26/02/2023	23/01/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018	15/12/2018
	Sin amortización opcional *	Años	5,82	5,59	5,37	5,17	4,97	4,79	4,61	4,45	4,29
		Fecha	10/07/2024	18/04/2024	30/01/2024	16/11/2023	06/09/2023	01/07/2023	28/04/2023	26/02/2023	23/01/2023

* 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	
Serie A	80,78%	80.298.419,08	31,19%	92,66%	787.600.000,00
Serie B	6,07%	6.033.569,66	25,12%	1,85%	15.700.000,00
Serie C	13,15%	13.066.329,20	11,97%	4,00%	34.000.000,00
Serie D	0,00%	0,00		1,49%	12.700.000,00
Emisión de Bonos		99.398.317,94			850.000.000,00
Fondo de Reserva	11,97%	11.900.000,00	2,30%		19.550.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.466.603,46	-0,400%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	725.455,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	157.844,98		
Activo			
Disponible			
Préstamo Subordinado	12.842.319,56	0,000%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.745	10.467	
Principal			
Pendiente vencimiento	109.960.807,72	850.000.308,84	
Medio	40.058,58	81.207,63	
Mínimo	141,20	25.012,48	
Máximo	185.241,38	484.097,30	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,04%	4,74%	
Mínimo	0,27%	2,75%	
Máximo	3,63%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	136	307	
Mínimo	30/11/2018	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)	18,24%	16,09%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,76%	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
0,01 - 10%	3,75	7,18	0,02
10,01 - 20%	16,65	15,96	0,05
20,01 - 30%	34,69	25,14	0,34
30,01 - 40%	28,90	34,59	0,76
40,01 - 50%	10,06	44,46	1,68
50,01 - 60%	3,74	54,00	2,66
60,01 - 70%	1,89	63,62	4,63
70,01 - 80%			12,12
80,01 - 90%	0,19	85,15	22,10
90,01 - 100%			55,65
100,01 - 110%	0,08	108,24	
110,01 - 120%	0,05	113,36	
Medio ponderado	29,64		86,71
Mínimo	0,10		0,55
Máximo	113,36		99,96

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/09/2003

NIF
V63275259

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,26%	0,29%	0,32%	0,66%
Tasa anual equivalente	2,60%	3,10%	3,44%	3,75%	7,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,06%	0,86%
Aragón	0,16%	0,28%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,02%	0,01%
Cantabria	0,09%	0,04%
Castilla y León	0,10%	0,05%
Castilla-La Mancha	0,14%	0,18%
Cataluña	84,28%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,35%	6,32%
Islas Baleares	0,85%	0,99%
La Rioja	0,04%	0,05%
Madrid	5,78%	5,85%
Murcia	0,83%	0,88%
Navarra	0,27%	0,26%

Administrador Activos
BBVA

Directores y Aseguradores
Caixa Catalunya
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

Depositorio Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%		
Impagados											
De > 0 a = 1 Mes	342	110.085,07	28.065,58	2.166,76	140.317,41	26,83	15.010.015,31	15.150.332,72	85,51	26,76	
De > 1 a = 2 Meses	12	13.409,72	3.336,50	0,00	16.746,22	3,20	637.357,93	654.104,15	3,69	28,40	
De > 2 a = 3 Meses	3	2.233,87	446,60	0,00	2.680,47	0,51	57.326,59	60.007,06	0,34	24,44	
De > 3 a = 6 Meses	2	2.888,43	935,85	0,00	3.824,28	0,73	92.632,70	96.456,98	0,54	36,12	
De > 6 a = 12 Meses	8	16.209,51	3.859,39	900,05	20.968,95	4,01	307.803,57	328.772,52	1,86	32,12	
De > 12 a = 18 Meses	4	38.338,75	10.815,60	991,18	50.145,53	9,59	321.264,53	371.410,06	2,10	44,74	
De > 18 a = 24 Meses	3	16.753,65	3.067,55	1.345,21	21.166,41	4,05	102.330,38	123.496,79	0,70	34,41	
De > 24 a = 36 Meses	11	65.766,25	22.887,47	4.813,85	93.467,57	17,87	395.548,96	489.016,53	2,76	38,11	
De > 36 Meses	7	129.171,76	36.424,08	8.132,38	173.728,22	33,21	270.199,75	443.927,97	2,51	56,02	
	Subtotal	392	394.857,01	109.838,62	18.349,43	523.045,06	100,00	17.194.479,72	17.717.524,78	100,00	27,81
Fallidos, fuera de cartera impagados > 36 m											
	31	1.523.181,95	15.473,47	44.586,87	1.583.242,29	100,00	0,00	1.583.242,29	100,00		
	Subtotal	31	1.523.181,95	15.473,47	44.586,87	1.583.242,29	100,00	0,00	1.583.242,29	100,00	0,00
Total	423		1.918.038,96	125.312,09	62.936,30	2.106.287,35		17.194.479,72	19.300.767,07		