

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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 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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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 | 9.816,93 77.318.140,68 9,82% | 100.000,00 787.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,560% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,2490% 15/03/2019 5,975238 Bruto 4,839943 Neto | 31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AA+ | AAA |
| Serie B ES0345782017 | 17/09/2003 157 | 37.004,03 5.809.632,71 37,00% | 100.000,00 15.700.000,00 | Variable Euribor 3M+1,100% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,7890% 15/03/2019 71,368439 Bruto 57,808436 Neto | 31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AA | AA Aa2 |
| Serie C ES0345782025 | 17/09/2003 340 | 37.004,03 12.581.370,20 37,00% | 100.000,00 34.000.000,00 | Variable Euribor 3M+1,700% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,3890% 15/03/2019 125,641017 Bruto 101,769224 Neto | 31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | A+ | A A1 |
| Serie D ES0345782033 | 17/09/2003 127 | | 100.000,00 12.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,950% 15.Mar/Jun/Sep/Dic | 15/03/2019 | 31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada | BBB | BBB |
| Total | | 95.709.143,59 | 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 | Con amortización opcional * | Vida media | % TACP | | | | | | | |
| | | | Años | 0,08 | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,43 | 0,51 | 0,60 |
| | | | % 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 |
| | | Fecha | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 |
| | | Amort. final | Años | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 5,71 | 5,49 | 5,29 | 5,09 | 4,90 | 4,72 | 4,55 | 4,39 |
| | | Fecha | 01/09/2024 | 13/06/2024 | 29/03/2024 | 16/01/2024 | 08/11/2023 | 04/09/2023 | 04/07/2023 | 06/05/2023 |
| | | Amort. final | Años | 15,76 | 15,76 | 15,76 | 15,76 | 15,76 | 15,76 | 15,76 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 |
| | | Fecha | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 |
| | | Amort. final | Años | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 5,71 | 5,49 | 5,29 | 5,09 | 4,90 | 4,72 | 4,55 | 4,39 |
| | | Fecha | 01/09/2024 | 13/06/2024 | 29/03/2024 | 16/01/2024 | 08/11/2023 | 04/09/2023 | 04/07/2023 | 06/05/2023 |
| | | Amort. final | Años | 15,76 | 15,76 | 15,76 | 15,76 | 15,76 | 15,76 | 15,76 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 |
| | | Fecha | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 | 15/03/2019 |
| | | Amort. final | Años | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 | 0,24 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 5,71 | 5,49 | 5,29 | 5,09 | 4,90 | 4,72 | 4,55 | 4,39 |
| | | Fecha | 01/09/2024 | 13/06/2024 | 29/03/2024 | 16/01/2024 | 08/11/2023 | 04/09/2023 | 04/07/2023 | 06/05/2023 |
| | | Amort. final | Años | 15,76 | 15,76 | 15,76 | 15,76 | 15,76 | 15,76 | 15,76 |

* 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 fallos 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% | 77.318.140,68 | 31,65% | 92,66% |
| Serie B | 6,07% | 5.809.632,71 | 25,58% | 1,85% |
| Serie C | 13,15% | 12.581.370,20 | 12,43% | 4,00% |
| Serie D | 0,00% | 0,00 | 1,49% | 2,30% |
| Emisión de Bonos | | 95.709.143,59 | | 850.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 12,43% | 11.900.000,00 | 2,30% | 19.550.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|----------------------------------------|-------------|---------------|---------|
| Activo | | Saldo | Interés |
| Cuenta de Tesorería | | 14.074.638,00 | -0,400% |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | | 706.802,15 | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | | 151.209,42 | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado | | 11.900.000,00 | 0,000% |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

| General | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 2.694 | 10.467 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 105.868.612,98 | 850.000.308,84 | |
| Medio | 39.297,93 | 81.207,63 | |
| Mínimo | 94,43 | 25.012,48 | |
| Máximo | 182.037,69 | 484.097,30 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,05% | 4,74% | |
| Mínimo | 0,31% | 2,75% | |
| Máximo | 3,63% | 6,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 133 | 307 | |
| Mínimo | 28/02/2019 | 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) | 18,23% | 16,09% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 6,33% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 0,00% | 48,37% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 81,77% | 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% | 3,89 | 7,06 | 0,02 | 4,52 |
| 10,01 - 20% | 17,32 | 15,96 | 0,05 | 17,19 |
| 20,01 - 30% | 35,23 | 25,06 | 0,34 | 25,29 |
| 30,01 - 40% | 28,64 | 34,44 | 0,76 | 35,56 |
| 40,01 - 50% | 9,67 | 44,46 | 1,68 | 45,25 |
| 50,01 - 60% | 3,36 | 54,03 | 2,66 | 55,44 |
| 60,01 - 70% | 1,72 | 62,95 | 4,63 | 65,70 |
| 70,01 - 80% | 0,05 | 79,86 | 12,12 | 75,67 |
| 80,01 - 90% | 0,07 | 81,21 | 22,10 | 85,80 |
| 90,01 - 100% | | | 55,65 | 95,14 |
| 110,01 - 120% | 0,05 | 111,61 | | |
| Medio ponderado | 29,08 | | 86,71 | |
| Mínimo | 0,07 | | 0,55 | |
| Máximo | 111,61 | | 99,96 | |

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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 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

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,38% | 0,47% | 0,37% | 0,36% | 0,66% |
| Tasa anual equivalente | 4,48% | 5,48% | 4,30% | 4,20% | 7,64% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 1,00% | 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 | 84,66% | 84,24% |
| Comunidad Valenciana | 6,24% | 6,32% |
| Islas Baleares | 0,87% | 0,99% |
| La Rioja | 0,03% | 0,05% |
| Madrid | 5,52% | 5,85% |
| Murcia | 0,85% | 0,86% |
| Navarra | 0,27% | 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 | 357 | 115.627,88 | 28.415,40 | 0,00 | 144.043,28 | 27,50 | 15.469.530,36 | 15.613.573,64 | 86,88 | 26,57 |
| De > 1 a = 2 Meses | 12 | 10.522,82 | 2.394,77 | 0,00 | 12.917,59 | 2,47 | 527.046,69 | 539.964,28 | 3,00 | 30,51 |
| De > 2 a = 3 Meses | 3 | 2.050,84 | 628,06 | 219,76 | 2.898,66 | 0,55 | 85.446,26 | 88.344,92 | 0,49 | 32,85 |
| De > 3 a = 6 Meses | 6 | 9.867,80 | 1.578,40 | 0,00 | 11.446,20 | 2,19 | 171.247,37 | 182.693,57 | 1,02 | 21,79 |
| De > 6 a = 12 Meses | 4 | 5.661,44 | 3.577,33 | 389,97 | 9.628,74 | 1,84 | 89.486,35 | 99.115,09 | 0,55 | 31,54 |
| De > 12 a = 18 Meses | 5 | 43.613,20 | 9.716,38 | 1.004,86 | 54.334,44 | 10,37 | 334.776,86 | 389.111,30 | 2,17 | 35,82 |
| De > 18 a = 24 Meses | 5 | 25.111,79 | 5.458,30 | 1.852,34 | 32.422,43 | 6,19 | 157.960,15 | 190.382,58 | 1,06 | 33,06 |
| De > 24 a = 36 Meses | 10 | 69.317,99 | 24.782,52 | 5.365,92 | 99.466,43 | 18,99 | 408.289,02 | 507.755,45 | 2,83 | 40,42 |
| De > 36 Meses | 7 | 121.242,29 | 29.900,95 | 5.508,19 | 156.651,43 | 29,91 | 204.720,22 | 361.371,65 | 2,01 | 44,45 |
| Subtotal | 409 | 403.016,05 | 106.452,11 | 14.341,04 | 523.809,20 | 100,00 | 17.448.503,28 | 17.972.312,48 | 100,00 | 27,36 |
| <i>Fallidos, fuera de cartera</i> | | | | | | | | | | |
| Impagados > 36 m | 28 | 1.329.470,12 | 13.800,16 | 37.399,41 | 1.380.669,69 | 100,00 | 0,00 | 1.380.669,69 | 100,00 | |
| Subtotal | 28 | 1.329.470,12 | 13.800,16 | 37.399,41 | 1.380.669,69 | 100,00 | 0,00 | 1.380.669,69 | 100,00 | 0,00 |
| Total | 437 | 1.732.486,17 | 120.252,27 | 51.740,45 | 1.904.478,89 | | 17.448.503,28 | 19.352.982,17 | | |