

Informe resumen

Fecha: 28/02/2019  
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	Amortización opcional *	Vida media	% TACP								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	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	0,24	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	15/03/2019
		Amort. final	Años	0,24	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	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	06/05/2023
		Amort. final	Años	15,76	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	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	15/03/2019
		Amort. final	Años	0,24	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	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	06/05/2023
		Amort. final	Años	15,76	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	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	15/03/2019
		Amort. final	Años	0,24	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	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	06/05/2023
		Amort. final	Años	15,76	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 fallidos 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%	787.600.000,00	9,64%
Serie B	6,07%	5.809.632,71	25,58%	1,85%	15.700.000,00	7,79%
Serie C	13,15%	12.581.370,20	12,43%	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		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	15.432.398,69	-0,400%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	699.603,97		
Ints. cobrados pes de ingreso	148.148,80		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	11.900.000,00	0,000%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.685	10.467	
Principal			
Pendiente vencimiento	104.759.121,04	850.000.308,84	
Medio	39.016,43	81.207,63	
Mínimo	78,78	25.012,48	
Máximo	180.969,58	484.097,30	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,06%	4,74%	
Mínimo	0,31%	2,75%	
Máximo	3,63%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	132	307	
Mínimo	31/03/2019	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)	18,26%	16,09%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,74%	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%	3,92	7,04	0,02	4,52
10,01 - 20%	17,69	15,96	0,05	17,19
20,01 - 30%	35,36	25,06	0,34	25,29
30,01 - 40%	28,44	34,40	0,76	35,56
40,01 - 50%	9,64	44,57	1,68	45,25
50,01 - 60%	3,09	54,19	2,66	55,44
60,01 - 70%	1,70	62,65	4,63	65,70
70,01 - 80%	0,05	79,42	12,12	75,67
80,01 - 90%	0,07	80,75	22,10	85,80
90,01 - 100%			55,65	95,14
110,01 - 120%	0,05	111,02		
Medio ponderado	28,92		86,71	
Mínimo	0,06		0,55	
Máximo	111,02		99,96	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2019  
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	0,32%	0,36%	0,36%	0,34%	0,66%
Tasa anual equivalente	3,72%	4,19%	4,20%	3,95%	7,62%

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	0,09%	0,04%
Castilla y León	0,10%	0,05%
Castilla-La Mancha	0,14%	0,18%
Cataluña	84,69%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,21%	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	376	121.616,55	29.465,72	0,00	151.082,27	28,19	16.387.167,47	16.538.249,74	87,60	26,19
De > 1 a = 2 Meses	12	10.770,50	2.608,90	0,00	13.379,40	2,50	526.100,66	539.480,06	2,86	28,40
De > 2 a = 3 Meses	1	660,47	184,32	0,00	844,79	0,16	24.556,49	25.401,28	0,13	18,23
De > 3 a = 6 Meses	6	8.244,61	1.699,25	347,02	10.290,88	1,92	199.419,44	209.710,32	1,11	24,34
De > 6 a = 12 Meses	5	8.006,05	2.241,89	223,68	10.471,62	1,95	121.416,51	131.888,13	0,70	34,44
De > 12 a = 18 Meses	4	15.125,37	1.906,82	902,48	17.934,67	3,35	140.548,66	158.483,33	0,84	24,21
De > 18 a = 24 Meses	6	56.061,92	14.382,76	1.143,47	71.588,15	13,36	335.921,98	407.510,13	2,16	40,99
De > 24 a = 36 Meses	9	63.994,60	23.569,68	5.001,92	92.566,20	17,27	385.179,34	477.745,54	2,53	42,53
De > 36 Meses	8	129.646,45	32.137,95	6.031,44	167.815,84	31,31	224.058,64	391.874,48	2,08	41,44
Subtotal	427	414.126,52	108.197,29	13.650,01	535.973,82	100,00	18.344.369,19	18.880.343,01	100,00	26,91
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 36 m	27	1.260.822,32	12.864,12	36.729,71	1.310.416,15	100,00	0,00	1.310.416,15	100,00	0,00
Subtotal	27	1.260.822,32	12.864,12	36.729,71	1.310.416,15	100,00	0,00	1.310.416,15	100,00	0,00
Total	454	1.674.948,84	121.061,41	50.379,72	1.846.389,97		18.344.369,19	20.190.759,16		