

Informe resumen

Fecha: 31/03/2019
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

Depositorio 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0345782009	17/09/2003 7.876	9.432,89 74.293.441,64 9,43%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,560% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2500% 17/06/2019 6,157581 Bruto 4,987641 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0345782017	17/09/2003 157	35.556,43 5.582.359,51 35,56%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7900% 17/06/2019 73,345014 Bruto 59,409461 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1 AAA	AA Aa2
Serie C ES0345782025	17/09/2003 340	35.556,43 12.089.186,20 35,56%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,700% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3900% 17/06/2019 129,050087 Bruto 104,530570 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa1	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		31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	BBB Baa1	BBB Baa1
Total		91.964.987,35	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)													
			% 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 *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,40	5,20	5,01	4,83	4,65	4,49	4,33	4,17	
		Fecha	24/10/2024	07/08/2024	25/05/2024	16/03/2024	10/01/2024	07/11/2023	08/09/2023	13/07/2023	15/06/2023	15/06/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	
			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	15/09/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,62	5,40	5,20	5,01	4,83	4,65	4,49	4,33	4,17	
		Fecha	24/10/2024	07/08/2024	25/05/2024	16/03/2024	10/01/2024	07/11/2023	08/09/2023	13/07/2023	15/06/2023	15/06/2023	
	Amort. final	Años	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	
		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	15/09/2034	15/09/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019	15/06/2019

* 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			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	80,78%	74.293.441,64	32,16%	92,66%	787.600.000,00	9,64%
Serie B	6,07%	5.582.359,51	26,09%	1,85%	15.700.000,00	7,79%
Serie C	13,15%	12.089.186,20	12,94%	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		91.964.987,35			850.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,94%	11.900.000,00		2,30%	19.550.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.069.081,12	-0,400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		837.127,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		156.122,53	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		11.900.000,00	0,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.669	10.467
Principal		
Pendiente vencimiento	103.631.080,86	850.000.308,84
Medio	38.827,68	81.207,63
Mínimo	63,10	25.012,48
Máximo	179.900,71	484.097,30
Interés nominal		
Medio ponderado	2,07%	4,74%
Mínimo	0,31%	2,75%
Máximo	3,71%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	131	307
Mínimo	30/04/2019	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)	18,22%	16,09%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,78%	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%	3,92	6,99	0,02	4,52
10,01 - 20%	17,85	15,91	0,05	17,19
20,01 - 30%	35,87	25,05	0,34	25,29
30,01 - 40%	28,06	34,39	0,76	35,56
40,01 - 50%	9,60	44,63	1,68	45,25
50,01 - 60%	3,16	54,83	2,66	55,44
60,01 - 70%	1,38	62,90	4,63	65,70
70,01 - 80%	0,05	78,98	12,12	75,67
80,01 - 90%	0,07	80,28	22,10	85,80
90,01 - 100%			55,65	95,14
110,01 - 120%	0,05	110,43		
Medio ponderado		28,78		86,71
Mínimo		0,05		0,55
Máximo		110,43		99,96

Informe resumen

Fecha: 31/03/2019
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	0,45%	0,36%	0,39%	0,34%	0,66%
Tasa anual equivalente	5,30%	4,19%	4,53%	3,99%	7,61%

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	84,71%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,20%	6,32%
Islas Baleares	0,87%	0,99%
La Rioja	0,03%	0,05%
Madrid	5,50%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	255	84.357,85	20.858,04	0,00	105.215,89	14,35	10.942.593,67	11.047.809,56	80,55	26,82
De > 1 a = 2 Meses	15	12.772,86	2.973,74	0,00	15.746,60	2,15	644.134,54	659.881,14	4,81	29,55
De > 3 a = 6 Meses	4	5.310,02	1.199,45	219,76	6.729,23	0,92	141.012,47	147.741,70	1,08	23,41
De > 6 a = 12 Meses	7	12.511,34	3.148,54	350,94	16.010,82	2,18	177.202,78	193.213,60	1,41	31,49
De > 12 a = 18 Meses	4	16.401,57	1.770,48	902,48	19.074,53	2,60	139.272,46	158.346,99	1,15	24,18
De > 18 a = 24 Meses	6	58.216,51	14.897,99	1.143,47	74.257,97	10,13	333.132,40	407.390,37	2,97	40,97
De > 24 a = 36 Meses	9	65.977,49	24.254,00	5.028,54	95.260,03	13,00	382.907,43	478.167,46	3,49	42,57
De > 36 Meses	9	335.430,54	54.793,91	10.447,38	400.671,83	54,66	222.553,89	623.225,72	4,54	51,48
Subtotal	309	590.978,18	123.896,15	18.092,57	732.966,90	100,00	12.982.809,64	13.715.776,54	100,00	28,19
Fallidos, fuera de cartera										
Impagados > 36 m	27	1.260.822,32	12.646,70	36.756,33	1.310.225,35	100,00	0,00	1.310.225,35	100,00	
Subtotal	27	1.260.822,32	12.646,70	36.756,33	1.310.225,35	100,00	0,00	1.310.225,35	100,00	0,00
Total	336	1.851.800,50	136.542,85	54.848,90	2.043.192,25		12.982.809,64	15.026.001,89		