

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
08/06/2004

NIF  
V63511554

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
JP Morgan Securities LTD  
Bear Stearns

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
JP Morgan Securities  
Bear Stearns  
Nomura International PLC

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345783007	08/06/2004 1.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345783015	08/06/2004 11.483	16.082,38 184.673.969,54 16,08%	100.000,00 1.148.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Aa2 Aa3 AA+	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345783023	08/06/2004 217	73.366,78 15.920.591,26 73,37%	100.000,00 21.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aasf Aa3 A	AA Aa3 AA
Serie C ES0345783031	08/06/2004 420	73.366,78 30.814.047,60 73,37%	100.000,00 42.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0710% 15/01/2018 13,167299 Bruto 10,665512 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Baa1 BB+	A A2 A+ BBB
Serie D ES0345783049	08/06/2004 280	73.366,78 20.542.698,40 73,37%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4710% 15/01/2018 87,349265 Bruto 70,752905 Neto	15/07/2036 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB B2 B-	BBB Baa2 BBB
Total		251.951.306,80 1.400.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Anual equivalente								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,99 11/10/2021	3,66 12/06/2021	3,44 24/03/2021	3,24 09/01/2021	2,95 27/09/2020	2,77 23/07/2020	2,60 22/05/2020	2,54 28/04/2020	
	Amort. final	Años Fecha	5,75 15/07/2023	5,25 15/01/2023	5,00 15/10/2022	4,75 15/07/2022	4,25 15/01/2022	4,00 15/10/2021	3,75 15/07/2021	3,75 15/07/2021	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,80 03/08/2022	4,49 11/04/2022	4,20 28/12/2021	3,95 25/09/2021	3,71 02/07/2021	3,50 15/04/2021	3,31 04/02/2021	3,13 02/12/2020	
	Amort. final	Años Fecha	10,00 15/10/2027	9,50 15/04/2027	9,25 15/01/2027	8,75 15/07/2026	8,25 15/01/2026	8,00 15/10/2025	7,50 15/04/2025	7,25 15/01/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,75 15/07/2023	5,25 15/01/2023	5,00 15/10/2022	4,75 15/07/2022	4,25 15/01/2022	4,00 15/10/2021	3,75 15/07/2021	3,75 15/07/2021	
	Amort. final	Años Fecha	5,75 15/07/2023	5,25 15/01/2023	5,00 15/10/2022	4,75 15/07/2022	4,25 15/01/2022	4,00 15/10/2021	3,75 15/07/2021	3,75 15/07/2021	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	10,57 09/05/2028	10,15 07/12/2027	9,73 06/07/2027	9,31 02/02/2027	8,91 11/09/2026	8,51 18/04/2026	8,14 04/12/2025	7,77 23/07/2025	
	Amort. final	Años Fecha	11,26 15/01/2029	10,75 15/07/2028	10,25 15/01/2028	10,00 15/10/2027	9,50 15/04/2027	9,00 15/10/2026	8,75 15/07/2026	8,25 15/01/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,75 15/07/2023	5,25 15/01/2023	5,00 15/10/2022	4,75 15/07/2022	4,25 15/01/2022	4,00 15/10/2021	3,75 15/07/2021	3,75 15/07/2021	
	Amort. final	Años Fecha	5,75 15/07/2023	5,25 15/01/2023	5,00 15/10/2022	4,75 15/07/2022	4,25 15/01/2022	4,00 15/10/2021	3,75 15/07/2021	3,75 15/07/2021	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	12,33 08/02/2030	11,97 02/10/2029	11,61 22/05/2029	11,24 07/01/2029	10,86 23/08/2028	10,49 10/04/2028	10,12 27/11/2027	9,76 18/07/2027	
	Amort. final	Años Fecha	13,50 15/04/2031	13,26 15/01/2031	13,01 15/10/2030	12,75 15/07/2030	12,50 15/04/2030	12,01 15/10/2029	11,75 15/07/2029	11,50 15/04/2029	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,75 15/07/2023	5,25 14/01/2023	5,00 15/10/2022	4,75 14/07/2022	4,25 15/01/2022	4,00 15/10/2021	3,75 15/07/2021	3,75 15/07/2021	
	Amort. final	Años Fecha	5,75 15/07/2023	5,25 15/01/2023	5,00 15/10/2022	4,75 15/07/2022	4,25 15/01/2022	4,00 15/10/2021	3,75 15/07/2021	3,75 15/07/2021	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	14,62 26/05/2032	14,46 29/03/2032	14,29 27/01/2032	14,10 19/11/2031	13,90 07/09/2031	13,69 22/06/2031	13,46 30/03/2031	13,22 01/01/2031	
	Amort. final	Años Fecha	16,01 15/10/2033	16,01 15/10/2033	16,01 15/10/2033	16,01 15/10/2033	16,01 15/10/2033	16,01 15/10/2033	16,01 15/10/2033	16,01 15/10/2033	

\* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% 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	
Clase A	73,30%	184.673.969,54	30,00%	93,45%	1.308.300.000,00	8,45%
Serie A1	0,00%	0,00		11,43%	160.000.000,00	
Serie A2	73,30%	184.673.969,54		82,02%	1.148.300.000,00	
Serie B	6,32%	15.920.591,26	23,68%	1,55%	21.700.000,00	6,90%
Serie C	12,22%	30.814.047,60	11,45%	3,00%	42.000.000,00	3,90%
Serie D	8,15%	20.542.698,40	3,30%	2,00%	28.000.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		251.951.306,80			1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,30%	8.310.848,46		1,90%	26.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.678.945,61	-0,349%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.443.091,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	265.282,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		19.861.855,52	0,000%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
08/06/2004

NIF  
V63511554

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
JP Morgan Securities LTD  
Bear Stearns

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
JP Morgan Securities  
Bear Stearns  
Nomura International PLC

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

Auditores Fondo  
Deloitte

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.634	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	251.982.668,37	1.400.000.185,36
Medio	54.376,92	97.676,70
Mínimo	49,45	25.016,46
Máximo	324.906,48	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,55%	3,79%
Mínimo	0,34%	2,50%
Máximo	3,51%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	164	317
Mínimo	30/11/2017	31/12/2005
Máximo	31/12/2033	31/12/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	49,13%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	50,87%	21,51%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,12%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,05	6,79	0,05	8,54
10,01 - 20%	8,37	15,81	0,36	16,24
20,01 - 30%	16,62	25,41	1,17	25,69
30,01 - 40%	27,07	34,98	2,41	35,51
40,01 - 50%	22,19	44,76	3,76	45,55
50,01 - 60%	12,38	54,26	5,15	55,20
60,01 - 70%	6,36	64,20	7,21	65,49
70,01 - 80%	2,69	74,42	16,21	75,97
80,01 - 90%	1,16	84,24	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,61	94,56	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,38	105,00		
110,01 - 120%	0,12	116,14		
Medio ponderado		39,98		82,23
Mínimo		0,03		4,19
Máximo		119,03		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,27%	0,30%	0,29%	0,61%
Tasa anual equivalente	3,88%	3,18%	3,53%	3,37%	7,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,37%	2,03%
Aragón	0,81%	0,98%
Asturias	0,14%	0,08%
Canarias	0,75%	0,56%
Cantabria	0,59%	0,41%
Castilla y León	2,72%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,17%	1,11%
Cataluña	69,91%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,72%	6,08%
Extremadura	0,59%	0,57%
Galicia	2,16%	1,34%
Islas Baleares	0,65%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,13%
Madrid	9,03%	9,37%
Murcia	1,94%	2,07%
Navarra	0,98%	0,98%
País Vasco	0,35%	0,37%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	674	249.411,05	60.458,79	713,92	310.583,76	51,34	40.334.184,93	40.644.768,69	88,90	35,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	34.286,40	6.787,63	0,00	41.074,03	6,79	2.122.874,88	2.163.948,91	4,73	42,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	29.384,67	7.146,99	1.605,67	38.137,33	6,30	959.026,32	997.163,65	2,18	45,95
De > 6 a < 12 Meses	12	84.091,00	8.624,95	2.362,78	95.078,73	15,72	837.193,21	932.271,94	2,04	39,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	97.187,35	20.496,43	2.376,65	120.060,43	19,85	859.599,50	979.659,93	2,14	35,90
Subtotal	754	494.360,47	103.514,79	7.059,02	604.934,28	100,00	45.112.878,84	45.717.813,12	100,00	36,36
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	754	494.360,47	103.514,79	7.059,02	604.934,28		45.112.878,84	45.717.813,12		36,36