

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017  
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 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	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	3,98	3,65	3,44	3,24	2,96	2,78	2,61	2,55		
			Fecha	06/10/2021	09/06/2021	23/03/2021	10/01/2021	29/09/2020	26/07/2020	26/05/2020	04/05/2020		
			Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	4,79	4,48	4,20	3,95	3,72	3,51	3,33	3,15	
				Fecha	29/07/2022	08/04/2022	27/12/2021	27/09/2021	05/07/2021	20/04/2021	10/02/2021	10/12/2020	
				Años	10,00	9,50	9,25	8,75	8,25	8,00	7,50	7,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75		
			Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/07/2021		
			Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	10,56	10,14	9,73	9,31	8,92	8,52	8,16	7,79	
				Fecha	05/05/2028	05/12/2027	06/07/2027	03/02/2027	13/09/2026	22/04/2026	10/12/2025	29/07/2025	
				Años	11,01	10,75	10,25	10,00	9,50	9,00	8,75	8,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75		
			Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/07/2021		
			Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	12,32	11,97	11,61	11,24	10,87	10,50	10,13	9,78	
				Fecha	06/02/2030	30/09/2029	21/05/2029	08/01/2029	25/08/2028	13/04/2028	01/12/2027	24/07/2027	
				Años	13,50	13,26	13,01	12,75	12,50	12,01	11,75	11,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75		
			Fecha	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	15/07/2022	15/01/2022	15/10/2021	15/07/2021	15/07/2021		
			Años	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	Años	14,62	14,46	14,29	14,10	13,91	13,70	13,47	13,23	
				Fecha	25/05/2032	29/03/2032	27/01/2032	20/11/2031	08/09/2031	23/06/2031	01/04/2031	04/01/2031	
				Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	
			Fecha	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	15/10/2033	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	
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	8,58%	8.310.848,46		1,90%	26.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.048.366,75	-0,350%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.448.042,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso	360.652,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	19.861.855,52	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017  
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

Audidores Fondo  
Deloitte

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.602	14.333
Principal		
Pendiente vencimiento	249.319.534,58	1.400.000.185,36
Medio	54.176,34	97.676,70
Mínimo	44,97	25.016,46
Máximo	325.027,24	452.015,91
Interés nominal		
Medio ponderado	1,54%	3,79%
Mínimo	0,33%	2,50%
Máximo	3,48%	6,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	163	317
Mínimo	31/12/2017	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)	49,12%	42,61%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,35%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	34,40%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	50,88%	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%	2,01	6,70	0,05	8,54
10,01 - 20%	8,50	15,77	0,36	16,24
20,01 - 30%	17,13	25,49	1,17	25,69
30,01 - 40%	26,99	35,02	2,41	35,51
40,01 - 50%	22,20	44,79	3,76	45,55
50,01 - 60%	12,25	54,38	5,15	55,20
60,01 - 70%	6,03	64,26	7,21	65,49
70,01 - 80%	2,63	74,20	16,21	75,97
80,01 - 90%	1,14	83,95	16,39	85,75
90,01 - 100%	0,61	94,10	47,28	95,92
100,01 - 110%	0,38	104,52		
110,01 - 120%	0,12	115,64		
Medio ponderado		39,80		82,23
Mínimo		0,03		4,19
Máximo		118,53		99,42

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,35%	0,32%	0,30%	0,60%
Tasa anual equivalente	4,59%	4,14%	3,76%	3,53%	7,01%

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	2,73%	2,10%
Castilla-La Mancha	1,16%	1,11%
Cataluña	69,86%	71,40%
Comunidad Valenciana	5,74%	6,08%
Extremadura	0,59%	0,57%
Galicia	2,17%	1,34%
Islas Baleares	0,65%	0,43%
La Rioja	0,12%	0,13%
Madrid	9,04%	9,37%
Murcia	1,95%	2,07%
Navarra	0,98%	0,98%
País Vasco	0,35%	0,37%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	739	268.093,77	66.834,75	713,92	335.642,44	50,39	44.504.179,73	44.839.822,17	90,91	35,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	34.574,98	6.546,76	0,00	41.121,74	6,17	1.869.425,23	1.910.546,97	3,87	37,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.045,99	114,29	0,00	1.160,28	0,17	52.923,24	54.083,52	0,11	50,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	23.921,67	5.588,03	1.247,17	30.756,87	4,62	723.666,20	754.423,07	1,53	47,71
De > 6 a < 12 Meses	12	87.871,82	10.003,88	3.190,09	101.065,79	15,17	761.658,28	862.724,07	1,75	37,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	121.440,01	9.866,16	1.883,57	133.189,74	20,00	526.230,68	659.420,42	1,34	32,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	13.906,16	9.023,42	157,32	23.086,90	3,47	217.597,65	240.684,55	0,49	43,76
Subtotal	816	550.854,40	107.977,29	7.192,07	666.023,76	100,00	48.655.681,01	49.321.704,77	100,00	36,06
<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	816	550.854,40	107.977,29	7.192,07	666.023,76		48.655.681,01	49.321.704,77		36,06