

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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 Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
Crédit Agricole Indosuez

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
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

Audítores 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 FITC / MOOD	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0345782009	17/09/2003 7.876	12.246,15 96.450.677,40 12,25%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ Aa2	AAA Aaa
Serie B ES0345782017	17/09/2003 157	46.160,85 7.247.253,45 46,16%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2190% 15/09/2017 25,83 Bruto 20,92 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa2sf	AA Aa2
Serie C ES0345782025	17/09/2003 340	46.160,85 15.694.689,00 46,16%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5190% 15/09/2017 61,22 Bruto 49,59 Neto	31/12/2034 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa3sf	A A1
Serie D ES0345782033	17/09/2003 127	0,00 0,00 0,00%	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
Total		119.392.619,85	850.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	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	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	
		Vida media	Años	4,91	4,40	3,76	3,41	3,16	2,90	2,65	2,40	2,15
		Amort. final	Años	13/05/2022	04/02/2022	06/11/2021	14/08/2021	29/05/2021	18/03/2021	11/01/2021	11/11/2020	8,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	
		Vida media	Años	10,99	10,66	10,33	10,00	9,68	9,36	9,04	8,73	8,41
		Amort. final	Años	06/06/2028	10/02/2028	12/10/2027	14/06/2027	17/02/2027	22/10/2026	28/06/2026	06/03/2026	9,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/09/2017	15/09/2017	15/09/2017	
		Vida media	Años	13,06	12,87	12,66	12,44	12,21	11,98	11,74	11,49	11,25
		Amort. final	Años	05/07/2030	24/04/2030	07/02/2030	20/11/2029	28/08/2029	03/06/2029	07/03/2029	08/12/2028	17,26

* 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%	96.450.677,40	29,19%	92,66%	787.600.000,00	9,64%
Serie B	6,07%	7.247.253,45	23,12%	1,85%	15.700.000,00	7,79%
Serie C	13,15%	15.694.689,00	9,97%	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		119.392.619,85			850.000.000,00	
Fondo de Reserva		9,97%	11.900.000,00	2,30%	19.550.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.952.330,79	-0,400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		770.687,25	
Ints. cobrados ptes de ingreso		186.988,42	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado		14.987.657,83	0,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		
		Actual A la constitución
Número		2.979 10.467
Principal	Pendiente vencimiento	129.536.716,41 850.000.308,84
	Medio	43.483,29 81.207,63
	Mínimo	277,59 25.012,48
	Máximo	215.590,60 484.097,30
Interés nominal	Medio ponderado	2,08% 4,74%
	Mínimo	0,37% 2,75%
	Máximo	3,69% 6,50%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	148 307
	Mínimo	31/08/2017 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)		18,43% 16,09%
M. Hipotecario Bancos		0,00% 6,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		0,00% 48,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		81,57% 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%		2,55 7,12	0,02 4,52
10,01 - 20%		12,85 16,10	0,05 17,19
20,01 - 30%		28,99 25,58	0,34 25,29
30,01 - 40%		30,49 34,93	0,76 35,56
40,01 - 50%		15,41 44,12	1,68 45,25
50,01 - 60%		5,80 53,88	2,66 55,44
60,01 - 70%		2,55 64,46	4,63 65,70
70,01 - 80%		1,19 73,72	12,12 75,67
80,01 - 90%		0,16 84,93	22,10 85,80
90,01 - 100%			55,65 95,14
Medio ponderado		32,90	86,71
Mínimo		0,29	0,55
Máximo		89,90	99,96

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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 Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
Crédit Agricole Indosuez

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Deutsche Bank
Crédit Agricole Indosuez

Agente Pago Bonos
BNP Paribas

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BNP Paribas

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,29%	0,28%	0,27%	0,69%
Tasa anual equivalente	2,20%	3,48%	3,34%	3,19%	8,02%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	1,02%	0,86%		
Aragón	0,17%	0,28%		
Asturias	0,04%	0,02%		
Canarias	0,02%	0,01%		
Cantabria	0,08%	0,04%		
Castilla y León	0,10%	0,05%		
Castilla-La Mancha	0,13%	0,18%		
Cataluña	83,87%	84,24%		
Comunidad Valenciana	6,60%	6,32%		
Islas Baleares	0,81%	0,99%		
La Rioja	0,09%	0,05%		
Madrid	5,95%	5,85%		
Murcia	0,82%	0,86%		
Navarra	0,31%	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	377	124.412,53	33.986,16	2.154,06	160.552,75	30,36	18.255.885,76	18.416.438,51	84,69	29,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	13.127,88	3.869,49	0,00	16.997,37	3,21	837.673,70	854.671,07	3,93	35,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.815,08	406,96	0,00	2.222,04	0,42	55.616,31	57.838,35	0,27	19,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.724,76	965,51	0,00	4.690,27	0,89	96.658,14	101.348,41	0,47	23,24
De > 6 a < 12 Meses	6	11.249,43	4.719,58	1.227,89	17.196,90	3,25	274.513,04	291.709,94	1,34	34,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	34.564,69	12.836,73	2.941,67	50.343,09	9,52	493.710,13	544.053,22	2,50	34,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	13.563,59	3.451,20	1.603,78	18.618,57	3,52	82.689,89	101.308,46	0,47	33,89
De ≥ 24 a < 36 Meses	19	167.972,64	75.641,89	14.559,47	258.174,00	48,82	1.120.658,86	1.378.832,86	6,34	46,70
Subtotal	440	370.430,60	135.877,52	22.486,87	528.794,99	100,00	21.217.405,83	21.746.200,82	100,00	30,60
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	440	370.430,60	135.877,52	22.486,87	528.794,99		21.217.405,83	21.746.200,82		30,60