

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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 0,000000 Bruto 0,000000 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 25,834689 Bruto 20,926098 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 61,224674 Bruto 49,591986 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	0,49	0,49	0,25	
			Fecha	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	15/09/2017	
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	6,03	5,79	5,57	5,35	5,15	4,96	4,78	
			Fecha	27/09/2023	26/06/2023	30/03/2023	06/01/2023	20/10/2022	07/08/2022	29/05/2022	24/03/2022	
		Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,25	
			Fecha	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	15/09/2017	
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	6,03	5,79	5,57	5,35	5,15	4,96	4,78	
			Fecha	27/09/2023	26/06/2023	30/03/2023	06/01/2023	20/10/2022	07/08/2022	29/05/2022	24/03/2022	
		Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,25	
			Fecha	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	11/12/2017	15/09/2017	
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,29	6,03	5,79	5,57	5,35	5,15	4,96	4,78	
			Fecha	27/09/2023	26/06/2023	30/03/2023	06/01/2023	20/10/2022	07/08/2022	29/05/2022	24/03/2022	
		Amort. final	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	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	% MC		A la emisión	% 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		15.637.557,97	-0,4000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		776.343,16	
Ints. cobrados ptes de ingreso		182.692,47	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		14.987.657,83	0,0000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.962	10.467	
Principal			
Pendiente vencimiento	128.135.347,56	850.000.308,84	
Medio	43.259,74	81.207,63	
Mínimo	105,53	25.012,48	
Máximo	214.250,66	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	30/09/2017	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)	18,35%	16,09%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,65%	27,98%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	1,23%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V
0,01 - 10%		2,58	7,11
10,01 - 20%		13,09	16,09
20,01 - 30%		28,90	25,53
30,01 - 40%		30,68	34,86
40,01 - 50%		15,42	44,13
50,01 - 60%		5,60	53,96
60,01 - 70%		2,43	64,48
70,01 - 80%		1,14	73,55
80,01 - 90%		0,16	84,49
90,01 - 100%			55,65
Medio ponderado		32,73	86,71
Mínimo		0,05	0,55
Máximo		89,45	99,96

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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	0,28%	0,29%	0,26%	0,30%	0,69%
Tasa anual equivalente	3,33%	3,44%	3,03%	3,52%	8,00%

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	83,91%	84,24%		
Comunidad Valenciana	6,57%	6,32%		
Islas Baleares	0,81%	0,99%		
La Rioja	0,09%	0,05%		
Madrid	5,92%	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	373	121.237,53	34.812,10	2.154,06	158.203,69	31,50	18.527.347,37	18.685.551,06	85,77	30,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	12.935,76	4.040,22	0,00	16.975,98	3,38	800.006,74	816.982,72	3,75	31,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.136,90	202,20	0,00	1.339,10	0,27	33.846,66	35.185,76	0,16	15,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	4.591,75	1.371,13	0,00	5.962,88	1,19	125.736,72	131.699,60	0,60	23,42
De > 6 a < 12 Meses	7	10.451,86	3.843,32	1.050,32	15.345,50	3,06	243.930,89	259.276,39	1,19	33,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	34.745,70	14.030,61	3.327,75	52.104,06	10,37	507.420,35	559.524,41	2,57	35,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	11.346,55	3.790,62	1.810,93	16.948,10	3,37	73.539,53	90.487,63	0,42	25,76
De ≥ 2 Años	17	149.305,42	71.371,19	14.697,57	235.374,18	46,86	972.378,42	1.207.752,60	5,54	44,66
Subtotal	433	345.751,47	133.461,39	23.040,63	502.253,49	100,00	21.284.206,68	21.786.460,17	100,00	31,18
Dudosos (subjettivos)										
	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	433	345.751,47	133.461,39	23.040,63	502.253,49		21.284.206,68	21.786.460,17		31,18