

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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 margen 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	11.829,57 93.169.693,32 11,83%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/12/2017 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	44.590,56 7.000.717,92 44,59%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2210% 15/12/2017 24,910021 Bruto 20,177117 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	44.590,56 15.160.790,40 44,59%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5210% 15/12/2017 58,724529 Bruto 47,568868 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		115.331.201,64	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	0,69
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	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
		Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,27	6,01	5,76	5,53	5,31	5,11	4,91	4,72
		Fecha	20/12/2023	16/09/2023	19/06/2023	26/03/2023	05/01/2023	22/10/2022	11/08/2022	05/06/2022	05/06/2022
		Amort. final	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,27	6,01	5,76	5,53	5,31	5,11	4,91	4,72
		Fecha	20/12/2023	16/09/2023	19/06/2023	26/03/2023	05/01/2023	22/10/2022	11/08/2022	05/06/2022	05/06/2022
		Amort. final	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,27	6,01	5,76	5,53	5,31	5,11	4,91	4,72
		Fecha	20/12/2023	16/09/2023	19/06/2023	26/03/2023	05/01/2023	22/10/2022	11/08/2022	05/06/2022	05/06/2022
		Amort. final	Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01

* 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%	93.169.693,32	29,54%	92,66%	787.600.000,00
Serie B	6,07%	7.000.717,92	23,47%	1,85%	15.700.000,00
Serie C	13,15%	15.160.790,40	10,32%	4,00%	34.000.000,00
Serie D	0,00%	0,00	1,49%		12.700.000,00
Emisión de Bonos		115.331.201,64			850.000.000,00
Fondo de Reserva	10,32%	11.900.000,00		2,30%	19.550.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.265.335,15	-0,400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		826.200,14	
Ints. cobrados ptes de ingreso		192.231,78	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		14.499.356,94	0,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		
		Actual
		A la constitución
Número		2.945
Principal		10.467
Pendiente vencimiento		126.547.196,04
Medio		850.000.308,84
Mínimo		81.207,63
Máximo		25.012,48
Interés nominal		199.030,13
Medio ponderado		484.097,30
Mínimo		
Máximo		
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)		147
Mínimo		307
Máximo		30/11/2005
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		31/12/2032
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		18,38%
M. Hipotecario Bancos		0,00%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro		6,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		48,37%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)		81,62%
		27,98%
		0,00%
		1,23%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/PV
0,01 - 10%		2,63	7,12
10,01 - 20%		13,18	16,05
20,01 - 30%		29,57	25,51
30,01 - 40%		30,31	34,88
40,01 - 50%		15,05	44,14
50,01 - 60%		5,54	53,95
60,01 - 70%		2,45	64,59
70,01 - 80%		1,10	73,57
80,01 - 90%		0,16	84,05
90,01 - 100%			55,65
Medio ponderado		32,58	86,71
Mínimo		0,18	0,55
Máximo		89,00	99,96

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	0,29%	0,31%	0,29%	0,30%	0,69%
Tasa anual equivalente	3,41%	3,62%	3,45%	3,60%	7,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,00%	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	83,89%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,58%	6,32%
Islas Baleares	0,81%	0,99%
La Rioja	0,09%	0,05%
Madrid	5,94%	5,85%
Murcia	0,83%	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	264	90.837,75	24.688,39	2.154,06	117.680,20	27,34	12.958.032,25	13.075.712,45	80,34	30,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	16.543,92	5.039,13	0,00	21.583,05	5,01	987.461,93	1.009.044,98	6,20	33,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.203,03	894,19	0,00	3.097,22	0,72	108.325,15	111.422,37	0,68	53,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	6.296,05	1.581,51	209,63	8.087,19	1,88	168.945,49	177.032,68	1,09	23,44
De > 6 a < 12 Meses	6	10.192,43	4.109,69	959,57	15.261,69	3,55	218.270,02	233.531,71	1,43	33,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	26.294,78	13.717,94	2.409,55	42.422,27	9,86	414.160,99	456.583,26	2,81	39,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	14.708,73	3.595,49	990,80	19.295,02	4,48	112.394,37	131.689,39	0,81	27,87
De ≥ 2 Años	15	129.128,32	61.901,18	11.959,93	202.989,43	47,16	878.398,23	1.081.387,66	6,64	45,74
Subtotal	323	296.205,01	115.527,52	18.683,54	430.416,07	100,00	15.845.988,43	16.276.404,50	100,00	31,81
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	323	296.205,01	115.527,52	18.683,54	430.416,07		15.845.988,43	16.276.404,50		31,81