

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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
AIAP 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	11.421,19 89.953.292,44 11,42%	100.000,00 787.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2018 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	43.051,20 6.759.038,40 43,05%	100.000,00 15.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2210% 15/03/2018 23,785788 Bruto 19,266488 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	43.051,20 14.637.408,00 43,05%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5210% 15/03/2018 56,074188 Bruto 45,420092 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		111.349.738,84	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
		Amort. final	Años	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018
		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	6,15	5,91	5,68	5,47	5,26	5,07	4,88	4,71
		Amort. final	Fecha	06/02/2024	10/11/2023	19/08/2023	01/06/2023	19/03/2023	07/01/2023	01/11/2022	30/08/2022
		Amort. final	Fecha	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018
		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	6,15	5,91	5,68	5,47	5,26	5,07	4,88	4,71
		Amort. final	Fecha	06/02/2024	10/11/2023	19/08/2023	01/06/2023	19/03/2023	07/01/2023	01/11/2022	30/08/2022
		Amort. final	Fecha	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018	15/03/2018
		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	6,15	5,91	5,68	5,47	5,26	5,07	4,88	4,71
		Amort. final	Fecha	06/02/2024	10/11/2023	19/08/2023	01/06/2023	19/03/2023	07/01/2023	01/11/2022	30/08/2022
		Amort. final	Fecha	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76	16,76

* 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%	89.953.292,44	29,91%	92,66%	787.600.000,00
Serie B	6,07%	6.759.038,40	23,84%	1,85%	15.700.000,00
Serie C	13,15%	14.637.408,00	10,69%	4,00%	34.000.000,00
Serie D	0,00%	0,00	1,49%		12.700.000,00
Emisión de Bonos		111.349.738,84			850.000.000,00
Fondo de Reserva	10,69%	11.900.000,00		2,30%	19.550.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.693.174,81	-0,400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		728.432,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		165.936,45	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		13.560.659,19	0,000%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

General		
		Actual
		A la constitución
Número		2.858
Principal		10.467
Pendiente vencimiento		
Medio	119.843.783,25	850.000.308,84
Mínimo	41.932,74	81.207,63
Máximo	248,00	25.012,48
Interés nominal		
Medio ponderado	2,06%	4,74%
Mínimo	0,27%	2,75%
Máximo	3,62%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	143	307
Mínimo	31/03/2018	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)	18,27%	16,09%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	6,33%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	48,37%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	81,73%	27,98%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	1,23%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		3,13	7,19
10,01 - 20%		15,08	16,03
20,01 - 30%		32,51	25,31
30,01 - 40%		29,97	34,80
40,01 - 50%		11,95	44,16
50,01 - 60%		4,62	54,04
60,01 - 70%		2,11	64,12
70,01 - 80%		0,47	72,80
80,01 - 90%		0,11	85,62
90,01 - 100%			55,65
110,01 - 120%		0,05	117,97
Medio ponderado		30,92	86,71
Mínimo		0,19	0,55
Máximo		117,97	99,96

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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	0,49%	0,35%	0,34%	0,30%	0,68%
Tasa anual equivalente	5,74%	4,13%	3,96%	3,49%	7,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,03%	0,86%
Aragón	0,18%	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	84,16%	84,24%
Comunidad Valenciana	6,43%	6,32%
Islas Baleares	0,83%	0,99%
La Rioja	0,04%	0,05%
Madrid	5,83%	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	421	134.139,35	36.324,06	2.154,06	172.617,47	34,10	19.401.108,95	19.573.726,42	84,37	28,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	22.468,24	5.761,25	0,00	28.229,49	5,58	1.281.549,06	1.309.778,55	5,65	27,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	4.064,15	1.136,74	0,00	5.200,89	1,03	214.801,65	220.002,54	0,95	40,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.263,87	639,98	315,76	3.219,61	0,64	57.264,36	60.483,97	0,26	22,80
De > 6 a < 12 Meses	8	26.933,62	7.565,47	1.001,04	35.500,13	7,01	439.159,02	474.659,15	2,05	36,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	18.075,49	5.150,61	2.010,93	25.237,03	4,99	221.366,57	246.603,60	1,06	35,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	30.225,70	14.240,05	2.141,43	46.607,18	9,21	326.143,04	372.750,22	1,61	38,90
De ≥ 2 Años	14	125.702,84	55.753,08	8.135,37	189.591,29	37,45	752.361,22	941.952,51	4,06	42,34
Subtotal	489	363.873,26	126.571,24	15.758,59	506.203,09	100,00	22.693.753,87	23.199.956,96	100,00	29,06
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	489	363.873,26	126.571,24	15.758,59	506.203,09		22.693.753,87	23.199.956,96		29,06