

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société générale
ABN AMRO
Calyon
Dresner Kleinwort
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

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 ES0314147002	22/02/2007 4.000		100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/09/2017 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	32.081,17 449.136.380,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	AAA Aaa	
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950		100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200		100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Baa3sf	A Aa3	
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850		100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2110% 19/09/2017 53,922222 Bruto 43,677000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.149.136.380,00	2.500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente								
			Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	2,88	2,61	2,38	2,19	2,03	1,89	1,77
		Fecha	02/09/2020	05/05/2020	27/01/2020	06/11/2019	29/08/2019	30/06/2019	10/05/2019	27/03/2019	
	Amort. final	Vida media	Años	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50
		Fecha	19/12/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/03/2021	19/12/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,36	9,66	9,00	8,42	7,86	7,37	6,93	6,50
		Fecha	26/10/2027	11/02/2027	16/06/2026	16/11/2025	27/04/2025	31/10/2024	21/05/2024	17/12/2023	
	Amort. final	Vida media	Años	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,51
		Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/12/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,51
		Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/12/2026	
	Amort. final	Vida media	Años	15,96	15,47	14,94	14,39	13,83	13,27	12,71	12,16
		Fecha	01/06/2033	02/12/2032	23/05/2032	06/11/2031	14/04/2031	21/09/2030	01/03/2030	14/08/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,09	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01
		Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/12/2031	19/06/2031	
	Amort. final	Vida media	Años	21,06	20,31	19,64	19,02	18,45	17,91	17,38	16,87
		Fecha	05/07/2038	06/10/2037	01/02/2037	21/06/2036	25/11/2035	11/05/2035	01/11/2034	29/04/2034	
			Años	19,03	19,03	19,03	19,03	19,03	19,03	19,03	19,03
			Fecha	19/03/2050	19/03/2050	19/03/2050	19/03/2050	19/03/2050	19/03/2050	19/03/2050	19/03/2050

* 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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	82,16%	944.136.380,00	18,05%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	39,08%	449.136.380,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	43,08%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	10,44%	120.000.000,00	7,61%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	7,40%	85.000.000,00	0,21%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.149.136.380,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,21%	2.462.090,38		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.871.405,54	-0,356%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.980.471,08		
Ints. cobrados pes de ingreso	585.705,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,671%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
 19/02/2007

NIF
 V84994144

Sociedad Gestora
 Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
 BBVA

Administrador Activos
 BBVA

Directores Emisión Bonos
 BBVA
 HSBC
 RBS
 Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
 BBVA
 HSBC
 RBS

Société générale
 ABN AMRO
 Calyon

Dresner Kleinwort
 Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
 Société Générale

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
 BBVA

Depositario Activos
 BBVA

Audidores Fondo
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
 BBVA

Permuta Financiera
 Deutsche Bank A.G.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.810	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.145.908.931,34	2.500.000.049,34
Medio	106.004,53	161.603,11
Mínimo	876,24	43.505,01
Máximo	385.770,28	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,67%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,01%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	220	342
Mínimo	31/08/2017	30/11/2014
Máximo	30/04/2050	30/09/2046
�ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,55%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,45%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,61		
10,01 - 20%	0,32	15,61		
20,01 - 30%	0,72	25,75		
30,01 - 40%	1,83	35,79		
40,01 - 50%	4,54	45,61		
50,01 - 60%	13,78	56,43		
60,01 - 70%	63,20	64,98		
70,01 - 80%	14,27	72,44		
80,01 - 90%	0,26	83,71	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,16	95,07	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,16	105,42		
110,01 - 120%	0,12	115,64		
120,01 - 130%	0,04	126,15		
Medio ponderado		63,78		91,82
Mínimo		0,40		80,07
Máximo		311,52		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,22%	0,17%	0,16%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,92%	2,60%	2,02%	1,95%	3,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,80%	12,52%
Aragón	2,38%	2,26%
Asturias	1,20%	1,13%
Canarias	2,30%	2,50%
Cantabria	1,98%	1,91%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,67%	3,43%
Cataluña	24,60%	24,98%
Ceuta	0,30%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,32%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,85%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,92%	21,73%
Mejilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,86%	1,63%
Navarra	0,74%	0,83%
País Vasco	4,96%	5,41%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación		
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	583	307.210,65	46.788,40	0,00	353.999,05	5,44	67.450.206,93	67,44	66,69	
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	94.627,27	14.193,54	0,00	108.820,81	1,67	8.741.820,04	8,80	67,92	
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	7.171,12	1.765,53	0,00	8.936,65	0,14	548.513,60	0,55	66,75	
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	27.903,22	4.576,62	2.997,72	35.477,56	0,54	1.662.022,41	1,69	74,18	
De > 6 a < 12 Meses	20	94.559,31	18.147,91	8.352,79	121.060,01	1,86	2.702.295,14	2,81	77,26	
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	132.685,85	24.002,20	11.208,96	167.897,01	2,58	2.140.080,47	2,30	74,81	
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	153.384,37	24.335,09	17.337,04	195.056,50	3,00	1.809.510,14	1,99	82,29	
De ≥ 2 Años	86	4.567.958,15	736.951,31	214.682,25	5.519.591,71	84,78	8.978.680,29	14,42	89,05	
Subtotal	806	5.385.499,94	870.760,60	254.578,76	6.510.839,30	100,00	94.033.129,02	100,00	70,17	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	806	5.385.499,94	870.760,60	254.578,76	6.510.839,30		94.033.129,02		70,17	