

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
KPMG Auditores

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación FITC / MOOD	
		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	19/09/2018 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	24.824,56 347.543.840,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB+ Aa1	AAA Aaa
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB+ Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B+ Baa1	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2190% 19/09/2018 55,966667 Bruto 45,333000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.047.543.840,00	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 Años Fecha	% 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 A2	Con amortización opcional *	Años	2,56	2,31	2,11	1,95	1,80	1,68	1,58	1,49	
		Fecha	07/01/2021	10/10/2020	29/07/2020	29/05/2020	07/04/2020	23/02/2020	16/01/2020	14/12/2019	
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	3,00
	Sin amortización opcional *	Años	2,56	2,31	2,11	1,95	1,80	1,68	1,58	1,49	
		Fecha	19/06/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/06/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021	19/06/2021	
		Amort. final	Años	07/01/2021	10/10/2020	29/07/2020	29/05/2020	07/04/2020	23/02/2020	16/01/2020	14/12/2019
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	9,14	8,53	7,96	7,45	6,98	6,54	6,15	5,82	
		Fecha	06/08/2027	28/12/2026	31/05/2026	27/11/2025	10/06/2025	30/12/2024	11/08/2024	11/04/2024	
		Amort. final	Años	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	9,01
	Sin amortización opcional *	Años	9,18	8,56	8,00	7,48	7,01	6,59	6,20	5,84	
		Fecha	20/08/2027	09/01/2027	17/06/2026	10/12/2025	22/06/2025	17/01/2025	28/08/2024	21/04/2024	
		Amort. final	Años	13,76	13,01	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	9,01	
		Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/06/2027	
		Amort. final	Años	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	9,01
	Sin amortización opcional *	Años	14,91	14,43	13,94	13,43	12,91	12,39	11,88	11,38	
		Fecha	13/05/2033	20/11/2032	23/05/2032	19/11/2031	14/05/2031	06/11/2030	03/05/2030	02/11/2029	
		Amort. final	Años	16,26	16,01	15,51	15,01	14,76	14,26	13,76	13,26
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	9,01	
		Fecha	19/03/2031	18/09/2030	19/12/2029	18/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/06/2027	
		Amort. final	Años	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	9,01
	Sin amortización opcional *	Años	20,09	19,38	18,72	18,13	17,57	17,05	16,55	16,06	
		Fecha	18/07/2038	29/10/2037	05/03/2037	31/07/2036	10/01/2036	03/07/2035	31/12/2034	07/07/2034	
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
			19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046		

* 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	Actual	% MC	
Clase A	80,43%	842.543.840,00	20,63%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	12,76%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	33,18%	347.543.840,00	47,25%	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	47,25%	495.000.000,00	8,11%	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	11,46%	120.000.000,00	1,06%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	8,11%	85.000.000,00	1,06%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.047.543.840,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,06%	11.130.210,72		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.709.452,15	-0,358%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.917.426,32		
Ints. cobrados pes de ingreso	463.844,18		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,679%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.413	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.034.974.015,86	2.500.000.049,34
Medio	99.392,49	161.603,11
Mínimo	68,23	43.505,01
Máximo	363.575,08	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,59%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,85%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	209	342
Mínimo	30/09/2018	30/11/2014
Máximo	31/10/2046	30/09/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,60%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,40%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,29%	0,31%	0,28%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,14%	3,44%	3,63%	3,35%	3,14%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	6,60		
10,01 - 20%	0,47	15,75		
20,01 - 30%	0,95	25,72		
30,01 - 40%	2,85	35,86		
40,01 - 50%	6,19	45,79		
50,01 - 60%	32,94	56,86		
60,01 - 70%	50,31	63,95		
70,01 - 80%	4,83	72,72		
80,01 - 90%	0,18	84,83	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,23	94,87	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,18	104,43		
110,01 - 120%	0,14	114,49		
120,01 - 130%	0,11	126,25		
Medio ponderado		60,37		91,82
Mínimo		0,05		80,07
Máximo		239,05		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,52%
Aragón	2,42%	2,26%
Asturias	1,25%	1,13%
Canarias	2,28%	2,50%
Cantabria	1,97%	1,91%
Castilla y León	4,32%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,43%
Cataluña	24,80%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,27%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,80%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,93%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,89%	1,63%
Navarra	0,72%	0,83%
País Vasco	4,89%	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	508	285.077,55	34.247,43	0,00	319.324,98	4,58	55.447.818,68	55.767.143,66	65,26	62,68
De > 1 a = 2 Meses	59	86.878,47	10.001,42	0,00	96.879,89	1,39	7.026.265,94	7.123.145,83	8,34	64,72
De > 2 a = 3 Meses	3	6.312,23	1.032,09	0,00	7.344,32	0,11	472.590,07	479.934,39	0,56	100,68
De > 3 a = 6 Meses	15	36.621,41	8.353,29	1.173,22	46.147,92	0,66	1.869.548,64	1.915.696,56	2,24	69,45
De > 6 a < 12 Meses	16	68.807,32	12.073,28	6.917,49	87.798,09	1,26	1.845.867,38	1.933.665,47	2,26	71,23
De = 12 a < 18 Meses	11	64.601,46	8.462,61	9.378,76	82.442,83	1,18	1.080.425,67	1.162.868,50	1,36	69,40
De = 18 a < 24 Meses	15	132.847,30	23.581,76	10.100,82	166.529,88	2,39	1.590.388,73	1.756.918,61	2,06	77,92
De = 2 Años	98	5.244.643,63	701.308,23	224.756,55	6.170.708,41	88,44	9.138.751,30	15.309.459,71	17,92	96,44
Subtotal	725	5,925,789,37	799.060,11	252.326,84	6.977.176,32	100,00	78.471.656,41	85.448.832,73	100,00	67,96
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	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	725	5.925.789,37	799.060,11	252.326,84	6.977.176,32		78.471.656,41	85.448.832,73		67,96