

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

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		
		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	19/06/2019	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	19.336,33 270.708.620,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Aa1 A+	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% 19/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Aa1 A+	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% 19/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB A3	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	0,2310% 19/06/2019 59,033333 Bruto 47,817000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B Caa1	BBB Baa2	
Total		970.708.620,00	2.500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
Serie	Amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual							% TACP Anual equivalente	
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,08	1,87	1,69	1,54	1,42	1,31	1,22	1,14	
			Fecha	15/04/2021	28/01/2021	24/11/2020	01/10/2020	17/08/2020	09/07/2020	06/06/2020	09/05/2020	
	Amort. final	Años	4,00	3,76	3,25	3,00	2,76	2,51	2,26	2,25		
			Fecha	19/03/2023	19/12/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/09/2021	19/06/2021	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,23	7,67	7,13	6,66	6,23	5,84	5,48	5,15	
			Fecha	09/06/2027	15/11/2026	04/05/2026	13/11/2025	09/06/2025	17/01/2025	09/09/2024	12/05/2024	
	Amort. final	Años	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26		
			Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,08	1,87	1,69	1,54	1,42	1,31	1,22	1,14	
			Fecha	15/04/2021	28/01/2021	24/11/2020	01/10/2020	17/08/2020	09/07/2020	06/06/2020	09/05/2020	
	Amort. final	Años	4,00	3,76	3,25	3,00	2,76	2,51	2,26	2,25		
			Fecha	19/03/2023	19/12/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/09/2021	19/06/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	
			Fecha	18/03/2031	18/09/2030	18/12/2029	18/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027	
	Amort. final	Años	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26		
			Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027	
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,33	18,63	17,99	17,41	16,87	16,35	15,86	15,39	
			Fecha	13/07/2038	31/10/2037	11/03/2037	11/08/2036	24/01/2036	21/07/2035	23/01/2035	03/08/2034	
	Amort. final	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52		
			Fecha	19/09/2046	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	% MC	% MC	% MC
Clase A	78,88%	765.708.620,00	23,26%	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	27,89%	270.708.620,00	56,00%	1,400.000.000,00		
Serie A3	50,99%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00		
Serie B	12,36%	120.000.000,00	10,90%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	8,76%	85.000.000,00	2,14%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		970.708.620,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,14%	20.795.787,71		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.560.571,98	-0,366%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.095.761,31		
Ints. cobrados pes de ingreso	459.071,41		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,691%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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
Dresdner Kleinwort Wasserstein
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.103	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	961.868.405,77	2.500.000.049,34
Medio	95.206,22	161.603,11
Mínimo	222,96	43.505,01
Máximo	349.843,63	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,64%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,25%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	202	342
Mínimo	31/05/2019	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)	96,59%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,41%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,32%	0,33%	0,32%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,95%	3,79%	3,85%	3,72%	3,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,14	6,51		
10,01 - 20%	0,51	15,47		
20,01 - 30%	1,40	26,14		
30,01 - 40%	3,40	35,91		
40,01 - 50%	7,88	46,09		
50,01 - 60%	47,37	56,45		
60,01 - 70%	35,81	63,67		
70,01 - 80%	2,73	72,73		
80,01 - 90%	0,08	85,34	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,13	96,99	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,12	106,54		
110,01 - 120%	0,06	114,45		
120,01 - 130%	0,08	123,80		
Medio ponderado		57,76		91,82
Mínimo		0,14		80,07
Máximo		219,71		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,70%	12,52%
Aragón	2,46%	2,26%
Asturias	1,27%	1,13%
Canarias	2,27%	2,50%
Cantabria	2,00%	1,91%
Castilla y León	4,36%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,76%	3,43%
Cataluña	24,81%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,27%	10,14%
Extremadura	1,22%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,70%	2,86%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	21,85%	21,73%
Melilla	0,41%	0,55%
Murcia	1,92%	1,63%
Navarra	0,70%	0,83%
País Vasco	4,88%	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	520	277.543,61	34.457,91	0,00	312.001,52	2,38	54.762.830,67	64,44	60,54	
De > 1 a = 2 Meses	62	88.109,28	9.537,43	0,00	97.646,71	0,74	6.793.876,83	8,06	62,10	
De > 2 a = 3 Meses	11	26.390,62	2.754,20	0,00	29.144,82	0,22	1.445.606,10	1,73	61,10	
De > 3 a = 6 Meses	6	13.152,02	1.299,86	0,00	14.451,88	0,11	671.098,40	0,80	57,14	
De > 6 a < 12 Meses	9	38.754,49	8.579,26	953,51	48.287,26	0,37	1.269.728,99	1,54	75,39	
De = 12 a < 18 Meses	21	141.116,59	27.210,00	8.442,02	176.768,61	1,35	2.326.330,45	2,93	67,52	
De = 18 a < 24 Meses	11	370.292,77	14.608,67	8.143,25	393.044,69	2,99	1.018.365,04	1,65	79,47	
De ≥ 2 Años	108	11.095.722,35	748.042,98	220.689,50	12.064.454,83	91,84	4.040.241,87	18,84	82,97	
Subtotal	748	12.051.081,73	846.490,31	238.228,28	13.135.800,32	100,00	72.328.078,35	100,00	64,59	
Total	748	12.051.081,73	846.490,31	238.228,28	13.135.800,32		72.328.078,35		85,463.878,67	