

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
26/03/2007

NIF  
V85044451

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
ABN AMRO  
BNP Paribas  
Citigroup  
RBS

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA  
ABN AMRO  
BNP Paribas  
Citigroup  
RBS  
BARCLAYS  
Cayon  
IXIS CIB  
Wachovia Securities

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.

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 ES0314148000	26/03/2007 9.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 18.Mar/Jun/Sep/Dic		17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	21.989,10 527.738.400,00 21,99%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf A+sf AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0314148026	26/03/2007 3.875	100.000,00 387.500.000,00 100,00%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf AAA	AAA Aaa AAA
Serie A4 ES0314148034	26/03/2007 10.500	100.000,00 1.050.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.050.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf BBB+sf AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0314148042	26/03/2007 1.125	100.000,00 112.500.000,00 100,00%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSsf Caa1sf BBsf A+	Aa3 A
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	100.000,00 100.000.000,00 100,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2110% Bruto 53,336111 Neto 43,202250	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Csf Casf B-sf BBB-	BBB- Baa3 BBB
Total		2.177.738.400,00	5.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años	
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51		0,60
				% TACP Anual equivalente							
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,89	1,69	1,53	1,40	1,29	1,20	1,12	1,05
		Amort. final	Fecha	10/05/2019	26/02/2019	30/12/2018	12/11/2018	03/10/2018	29/08/2018	31/07/2018	06/07/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,05	1,99
		Amort. final	Fecha	17/03/2021	17/09/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/09/2019	17/09/2019	17/06/2019
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	4,63	4,21	3,85	3,55	3,29	3,06	2,85
		Amort. final	Fecha	30/07/2022	01/02/2022	02/09/2021	25/04/2021	03/01/2021	30/09/2020	08/07/2020	25/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	17/12/2023	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/09/2021	17/06/2021	17/03/2021
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,72	10,01	9,42	8,80	8,21	7,73	7,28	6,87
		Amort. final	Fecha	06/03/2028	21/06/2027	16/11/2026	03/04/2026	01/09/2025	10/03/2025	28/09/2024	29/04/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,50	12,00	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
		Amort. final	Fecha	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,50	17,10	16,65	16,19	15,68	15,15	14,61	14,07
		Amort. final	Fecha	14/12/2034	20/07/2034	08/02/2034	21/08/2033	18/02/2033	09/08/2032	25/01/2032	12/07/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	18,01	17,75	17,26	17,01	16,51	16,01	15,51
		Amort. final	Fecha	17/09/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/06/2034	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,50	12,00	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
		Amort. final	Fecha	16/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	16/12/2026	17/06/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,50	12,00	11,25	10,50	10,00	9,50	9,00
		Amort. final	Fecha	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026

\* 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)						
	Actual	% MC		A la emisión	% MC	
Clase A	90,24%	1.965.238.400,00	9,76%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	24,23%	527.738.400,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	17,79%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	48,22%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	5,17%	112.500.000,00	4,59%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,59%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.177.738.400,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.551.838,20	-0,355%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.944.248,81		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.054.464,15		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,671%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

**Informe resumen**

**Fecha:** 30/06/2017  
**Divisa:** EUR

**Fecha constitución**  
 26/03/2007

**NIF**  
 V85044451

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

**Originador/Cedente Activos**  
 BBVA

**Administrador Activos**  
 BBVA

**Directores Emisión Bonos**  
 BBVA  
 ABN AMRO  
 BNP Paribas  
 Citigroup  
 RBS

**Aseguradores y Colocadores Bonos**  
 BBVA  
 ABN AMRO  
 BNP Paribas

Citigroup  
 RBS  
 BARCLAYS  
 Calyon  
 IXIS CIB  
 Wachovia Securities

**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	24.099	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.157.879.775,85	5.000.000.208,61
Medio	89.542,30	142.543,55
Mínimo	131,93	9.890,73
Máximo	370.594,55	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,65%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	206	324
Mínimo	31/07/2017	31/08/2013
Máximo	30/11/2051	30/11/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,01%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,99%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,23	7,08		
10,01 - 20%	1,10	15,91	0,00	13,79
20,01 - 30%	2,68	25,74		
30,01 - 40%	7,00	35,62	0,01	37,07
40,01 - 50%	21,41	46,26	0,01	45,30
50,01 - 60%	51,50	54,88	0,04	54,12
60,01 - 70%	14,26	63,75	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,92	72,56	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,27	83,91	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,17	95,21	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,08	105,61		
110,01 - 120%	0,09	114,82		
120,01 - 130%	0,07	124,11		
Medio ponderado		52,37		76,67
Mínimo		0,10		12,61
Máximo		501,41		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,19%	0,20%	0,21%	0,30%
Tasa anual equivalente	2,53%	2,21%	2,39%	2,44%	3,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,30%	16,08%
Aragón	1,84%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,49%	7,16%
Cantabria	1,29%	1,27%
Castilla y León	3,94%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,58%
Cataluña	20,41%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,63%	12,55%
Extremadura	1,50%	1,48%
Galicia	4,04%	3,88%
Islas Baleares	4,29%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,64%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
Pais Vasco	2,57%	2,81%

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	1.136	544.742,52	82.872,59	8.894,80	636.509,91	4,67	114.488.898,54	115.125.408,45	62,53	55,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	153	192.952,67	26.997,28	315,39	220.265,34	1,62	16.502.332,40	16.722.597,74	9,08	56,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	22.274,99	2.769,33	496,00	25.540,32	0,19	1.451.246,16	1.476.786,48	0,80	54,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	64.693,03	9.547,05	4.153,35	78.393,43	0,58	2.949.033,70	3.027.427,13	1,64	57,21
De > 6 a < 12 Meses	47	182.906,07	32.865,04	15.544,78	231.315,89	1,70	5.527.911,29	5.759.227,18	3,13	62,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	259.310,67	47.289,22	25.660,80	332.260,69	2,44	4.521.075,80	4.853.336,49	2,64	63,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	280.131,56	53.168,71	30.050,01	363.350,28	2,67	3.188.034,86	3.551.385,14	1,93	62,09
De ≥ 2 Años	267	9.608.891,12	1.538.205,15	581.389,84	11.728.486,11	86,14	21.879.960,21	33.608.446,32	18,25	73,43
Subtotal	1.718	11.155.902,63	1.793.714,37	666.504,97	13.616.121,97	100,00	170.508.492,96	184.124.614,93	100,00	58,65
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.718	11.155.902,63	1.793.714,37	666.504,97	13.616.121,97		170.508.492,96	184.124.614,93		58,65