

Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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
IKIS 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

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 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	CCsf 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	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	% TACP Mensual								
			Años Fecha	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años Fecha	1,71 06/03/2019	1,55 07/01/2019	1,43 21/11/2018	1,32 13/10/2018	1,23 10/09/2018	1,16 14/08/2018	1,09 21/07/2018	1,03 01/07/2018
			Años Fecha	3,50 17/12/2020	3,00 17/06/2020	2,75 17/03/2020	2,50 17/12/2019	2,25 17/09/2019	2,25 17/09/2019	2,25 17/09/2019	1,99 17/06/2019
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años Fecha	1,71 06/03/2019	1,55 07/01/2019	1,43 21/11/2018	1,32 13/10/2018	1,23 10/09/2018	1,16 14/08/2018	1,09 21/07/2018	1,03 01/07/2018
			Años Fecha	3,50 17/12/2020	3,00 17/06/2020	2,75 17/03/2020	2,50 17/12/2019	2,25 17/09/2019	2,25 17/09/2019	2,25 17/09/2019	1,99 17/06/2019
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años Fecha	4,83 15/04/2022	4,37 31/10/2021	3,99 14/06/2021	3,67 16/02/2021	3,39 08/11/2020	3,15 12/08/2020	2,94 27/05/2020	2,76 22/03/2020
			Años Fecha	6,25 17/09/2023	5,75 17/03/2023	5,25 17/09/2022	4,75 17/03/2022	4,50 17/12/2021	4,25 17/09/2021	4,00 17/06/2021	3,75 17/03/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años Fecha	13,25 17/09/2030	12,50 17/12/2029	12,00 17/06/2029	11,25 17/09/2028	10,75 17/03/2028	10,00 17/06/2027	9,50 17/12/2026	9,00 17/06/2026
			Años Fecha	17,45 25/11/2034	17,04 29/06/2034	16,59 17/01/2034	16,12 29/07/2033	15,62 26/01/2033	15,09 18/07/2032	14,56 04/01/2032	14,02 22/06/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años Fecha	13,25 16/09/2030	12,50 16/12/2029	12,00 17/06/2029	11,25 16/09/2028	10,75 17/03/2028	10,00 16/06/2027	9,50 17/12/2026	9,00 17/06/2026
			Años Fecha	21,68 08/02/2039	20,97 02/06/2038	20,36 23/10/2037	19,80 31/03/2037	19,28 22/09/2036	18,79 28/03/2036	18,31 06/10/2035	17,84 18/04/2035

* 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
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
Serie C	4,59%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
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	37.866.263,79	-0,356%
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.365.826,42	
Ints. cobrados pes de ingreso	1.006.519,36	
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: 31/08/2017
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	23.981	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.126.720.891,74	5.000.000.208,61
Medio	88.683,58	142.543,55
Mínimo	119,43	9.890,73
Máximo	367.548,54	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,62%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	204	324
Mínimo	30/09/2017	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)	97,02%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,98%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,24	7,10		
10,01 - 20%	1,13	15,91	0,00	13,79
20,01 - 30%	2,79	25,73		
30,01 - 40%	7,25	35,54	0,01	37,07
40,01 - 50%	22,90	46,24	0,01	45,30
50,01 - 60%	50,47	54,71	0,04	54,12
60,01 - 70%	13,35	63,70	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,83	72,89	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,27	83,90	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,20	94,75	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,09	105,05		
110,01 - 120%	0,14	115,05		
120,01 - 130%	0,08	124,26		
Medio ponderado		52,04		76,67
Mínimo		0,09		12,61
Máximo		494,77		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,20%	0,19%	0,21%	0,30%
Tasa anual equivalente	1,85%	2,35%	2,21%	2,48%	3,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,29%	16,08%
Aragón	1,84%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,48%	7,16%
Cantabria	1,29%	1,27%
Castilla y León	3,94%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,58%
Cataluña	20,44%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,65%	12,55%
Extremadura	1,51%	1,48%
Galicia	4,04%	3,88%
Islas Baleares	4,29%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,65%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
Pais Vasco	2,56%	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	1.195	572.161,66	82.348,64	21.784,30	676.294,60	4,76	117.579.061,05	118.255.355,65	63,69	54,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	179.669,04	25.424,03	401,43	205.494,50	1,45	15.420.251,91	15.625.746,41	8,42	56,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	13.180,15	2.448,78	397,76	16.026,69	0,11	1.009.092,93	1.025.119,62	0,55	58,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	74.822,77	10.075,96	3.197,29	88.096,02	0,62	3.255.788,78	3.343.884,80	1,80	54,29
De > 6 a < 12 Meses	46	204.694,44	36.688,20	16.446,93	257.829,57	1,81	5.444.720,58	5.702.550,15	3,07	64,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	338.979,97	34.753,83	21.248,32	394.982,12	2,78	3.642.614,88	4.037.597,00	2,17	61,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	299.097,68	50.449,48	32.829,26	382.376,42	2,69	3.361.669,79	3.744.046,21	2,02	67,19
De ≥ 2 Años	268	10.071.410,79	1.536.768,52	577.839,12	12.186.018,43	85,77	21.758.591,91	33.944.610,34	18,28	76,87
Subtotal	1.762	11.754.016,50	1.778.957,44	674.144,41	14.207.118,35	100,00	171.471.791,83	185.678.910,18	100,00	58,52
<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	1.762	11.754.016,50	1.778.957,44	674.144,41	14.207.118,35		171.471.791,83	185.678.910,18		58,52