

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017  
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

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 margen 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	19.889,06 477.337.440,00 19,89%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 0,000000 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% 0,000000 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% 0,000000 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% 0,000000 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% 18/12/2017 53,336111 Bruto 43,202250 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Ccsf Casf B-sf BBB-	BBB- Baa3 BBB
Total		2.127.337.440,00	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 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	Vida media	Años	1,72	1,55	1,42	1,30	1,21	1,13	1,06
	Amort. final	Fecha	Años	06/06/2019	07/04/2019	17/02/2019	07/01/2019	03/12/2018	04/11/2018	10/10/2018
	Amort. final	Fecha	Años	3,25	3,00	2,75	2,25	2,25	2,00	2,00
	Amort. final	Fecha	Años	17/12/2020	17/09/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/12/2019	17/09/2019
Serie A3	Con	Vida media	Años	1,72	1,55	1,42	1,30	1,21	1,13	1,06
	Amort. final	Fecha	Años	06/06/2019	07/04/2019	17/02/2019	07/01/2019	03/12/2018	04/11/2018	10/10/2018
	Amort. final	Fecha	Años	3,25	3,00	2,75	2,25	2,25	2,00	2,00
	Amort. final	Fecha	Años	17/12/2020	17/09/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/12/2019	17/09/2019
Serie A4	Con	Vida media	Años	4,79	4,33	3,95	3,63	3,35	3,11	2,90
	Amort. final	Fecha	Años	01/07/2022	16/01/2022	30/08/2021	04/05/2021	23/01/2021	26/10/2020	10/08/2020
	Amort. final	Fecha	Años	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75
	Amort. final	Fecha	Años	17/12/2023	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/06/2021
Serie B	Con	Vida media	Años	10,43	9,74	9,16	8,56	8,06	7,53	7,09
	Amort. final	Fecha	Años	18/02/2028	12/06/2027	14/11/2026	07/04/2026	07/10/2025	26/03/2025	20/10/2024
	Amort. final	Fecha	Años	13,01	12,25	11,75	11,01	10,50	9,75	9,25
	Amort. final	Fecha	Años	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/06/2027	17/12/2026
Serie C	Con	Vida media	Años	17,24	16,84	16,41	15,95	15,45	14,94	14,41
	Amort. final	Fecha	Años	10/12/2034	18/07/2034	09/02/2034	24/08/2033	26/02/2033	21/08/2032	11/02/2032
	Amort. final	Fecha	Años	18,01	17,76	17,01	16,76	16,01	15,76	15,26
	Amort. final	Fecha	Años	17/09/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/06/2034	17/12/2033	17/06/2033

\* 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	90,01%	1.914.837.440,00	9,99%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	22,44%	477.337.440,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	18,22%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	49,36%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	5,29%	112.500.000,00	4,70%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,70%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.127.337.440,00			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	20.993.295,16	-0,348%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.524.753,05		
Ints. cobrados pes de ingreso	958.006,76		
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: 31/10/2017  
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	23.878	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.096.082.453,19	5.000.000.208,61
Medio	87.783,00	142.543,55
Mínimo	106,91	9.890,73
Máximo	364.489,23	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,61%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	202	324
Mínimo	30/11/2017	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)	97,03%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,97%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,25	7,04		
10,01 - 20%	1,19	15,91	0,00	13,79
20,01 - 30%	2,97	25,85		
30,01 - 40%	7,56	35,57	0,01	37,07
40,01 - 50%	24,27	46,23	0,01	45,30
50,01 - 60%	49,30	54,53	0,04	54,12
60,01 - 70%	12,53	63,65	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,74	73,51	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,27	84,11	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,23	94,23	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,13	105,30		
110,01 - 120%	0,18	115,04		
120,01 - 130%	0,08	124,34		
Medio ponderado		51,73		76,67
Mínimo		0,08		12,61
Máximo		488,09		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,17%	0,19%	0,21%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,98%	2,02%	2,23%	2,50%	3,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,30%	16,08%
Aragón	1,83%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,48%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,94%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,58%
Cataluña	20,47%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,66%	12,55%
Extremadura	1,51%	1,48%
Galicia	4,05%	3,88%
Islas Baleares	4,28%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,60%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,36%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
Pais Vasco	2,55%	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	1.132	556.111,93	77.901,90	8.748,48	642.762,31	4,61	111.275.731,30	111.918.493,61	63,16	53,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	136	161.817,74	21.465,72	0,00	183.283,46	1,31	13.725.935,96	13.909.219,42	7,85	56,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	25.653,56	3.172,55	0,00	28.826,11	0,21	1.478.096,70	1.506.922,81	0,85	55,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	48.127,82	7.193,90	4.359,74	59.681,46	0,43	2.388.127,53	2.447.808,99	1,38	57,74
De > 6 a < 12 Meses	42	181.060,10	31.931,22	12.523,44	225.514,76	1,62	5.104.295,19	5.329.809,95	3,01	60,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	361.761,61	39.212,55	22.650,86	423.625,02	3,04	4.124.150,54	4.547.775,56	2,57	62,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	300.055,63	43.107,12	25.414,48	368.577,23	2,64	2.979.221,60	3.347.798,83	1,89	66,01
De ≥ 2 Años	271	9.906.133,12	1.545.863,77	572.708,78	12.024.705,67	86,16	22.169.096,60	34.193.802,27	19,30	80,88
Subtotal	1.685	11.540.721,51	1.769.848,73	646.405,78	13.956.976,02	100,00	163.244.655,42	177.201.631,44	100,00	58,50
<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	1.685	11.540.721,51	1.769.848,73	646.405,78	13.956.976,02		163.244.655,42	177.201.631,44		58,50