

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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

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	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% 18/12/2017 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% 18/12/2017 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% 18/12/2017 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% 18/12/2017 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	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	1,55 05/04/2019	1,41 13/02/2019	1,29 03/01/2019	1,20 29/11/2018	1,12 31/10/2018	1,06 08/10/2018	1,00 16/09/2018	0,95 30/08/2018
			Años Fecha	3,00 17/09/2020	2,75 17/06/2020	2,50 17/03/2020	2,25 17/12/2019	2,25 17/12/2019	2,00 17/09/2019	1,75 17/06/2019	1,75 17/06/2019
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años Fecha	1,55 05/04/2019	1,41 13/02/2019	1,29 03/01/2019	1,20 29/11/2018	1,12 31/10/2018	1,06 08/10/2018	1,00 16/09/2018	0,95 30/08/2018
			Años Fecha	3,00 17/09/2020	2,75 17/06/2020	2,50 17/03/2020	2,25 17/12/2019	2,25 17/12/2019	2,00 17/09/2019	1,75 17/06/2019	1,75 17/06/2019
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años Fecha	4,48 10/03/2022	4,06 08/10/2021	3,71 02/06/2021	3,41 13/02/2021	3,16 13/11/2020	2,93 24/08/2020	2,75 16/06/2020	2,58 14/04/2020
			Años Fecha	6,00 17/09/2023	5,50 17/03/2023	5,00 17/09/2022	4,50 17/03/2022	4,25 17/12/2021	4,00 17/09/2021	3,75 17/06/2021	3,50 17/03/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años Fecha	4,48 10/03/2022	4,06 08/10/2021	3,71 02/06/2021	3,41 13/02/2021	3,16 13/11/2020	2,93 24/08/2020	2,75 16/06/2020	2,58 14/04/2020
			Años Fecha	6,00 17/09/2023	5,50 17/03/2023	5,00 17/09/2022	4,50 17/03/2022	4,25 17/12/2021	4,00 17/09/2021	3,75 17/06/2021	3,50 17/03/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años Fecha	10,27 21/12/2027	9,59 18/04/2027	9,02 22/09/2026	8,43 18/02/2026	7,94 23/08/2025	7,41 14/02/2025	6,99 12/09/2024	6,60 21/04/2024
			Años Fecha	13,01 17/09/2030	12,25 17/12/2029	11,75 17/06/2029	11,01 17/09/2028	10,50 17/03/2028	9,75 17/06/2027	9,25 17/12/2026	8,75 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	90,01%	1.914.837.440,00	9,99%	95,75%	4.787.500.000,00
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
Serie C	4,70%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
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	40.481.595,25	-0,350%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	11.239.122,63		
Ints. cobrados pes de ingreso	935.931,72		
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: 30/11/2017
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	23.796	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.078.028.818,45	5.000.000.208,61
Medio	87.326,81	142.543,55
Mínimo	100,64	9.890,73
Máximo	362.958,43	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,59%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	201	324
Mínimo	31/12/2017	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)	97,05%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,95%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,22%	0,21%	0,22%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,45%	2,60%	2,48%	2,61%	3,47%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,26	7,05		
10,01 - 20%	1,23	15,98	0,00	13,79
20,01 - 30%	3,03	25,88		
30,01 - 40%	7,80	35,58	0,01	37,07
40,01 - 50%	24,89	46,24	0,01	45,30
50,01 - 60%	48,62	54,44	0,04	54,12
60,01 - 70%	12,20	63,61	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,75	73,50	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,28	83,91	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,24	94,18	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,13	105,46		
110,01 - 120%	0,19	115,06		
120,01 - 130%	0,07	124,34		
Medio ponderado		51,52		76,67
Mínimo		0,08		12,61
Máximo		484,75		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,28%	16,08%
Aragón	1,84%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,50%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,94%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,58%
Cataluña	20,51%	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	4,27%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,60%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
País Vasco	2,54%	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	1.281	625.948,06	88.181,29	9.591,85	723.721,20	5,20	127.511.982,72	128.235.703,92	67,00	53,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	127	157.399,05	19.985,87	0,00	177.384,92	1,27	12.989.155,46	13.166.540,38	6,88	57,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	4.833,28	870,24	0,00	5.703,52	0,04	269.942,43	275.645,95	0,14	65,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	69.943,60	8.648,39	5.629,81	84.221,80	0,60	3.080.365,35	3.164.587,15	1,65	56,41
De > 6 a < 12 Meses	33	160.154,62	18.990,98	9.427,83	188.573,43	1,35	4.160.672,48	4.349.245,91	2,27	58,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	344.418,70	37.942,33	18.825,26	401.186,29	2,88	3.980.507,83	4.381.694,12	2,29	65,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	313.527,34	55.817,07	29.511,53	398.855,94	2,86	3.549.313,67	3.948.169,61	2,06	64,70
De ≥ 2 Años	269	9.859.455,38	1.519.542,95	563.193,25	11.942.191,58	85,78	21.936.656,25	33.878.847,83	17,70	82,42
Subtotal	1.814	11.535.680,03	1.749.979,12	636.179,53	13.921.838,68	100,00	177.478.596,19	191.400.434,87	100,00	58,34
<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	1.814	11.535.680,03	1.749.979,12	636.179,53	13.921.838,68		177.478.596,19	191.400.434,87		58,34