

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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	17.618,25 422.838.000,00 17,62%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/03/2018 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% 19/03/2018 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% 19/03/2018 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% 19/03/2018 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	0,2090% 19/03/2018 52,830556 Bruto 42,792750 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Csf Casf B-sf BBB-	BBB- Baa3 BBB	
Total		2.072.838.000,00		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									
				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 amortización opcional *	Vida media	Años	1,53	1,38	1,25	1,15	1,06	0,99	0,93	0,87		
		Amort. final	Años	29/06/2019	04/05/2019	19/03/2019	10/02/2019	09/01/2019	12/12/2018	20/11/2018	30/10/2018		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,75	1,75		
		Amort. final	Años	17/12/2020	17/09/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/12/2019	17/09/2019	17/09/2019		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,42	4,00	3,64	3,34	3,08	2,85	2,65	2,48		
		Amort. final	Años	19/05/2022	16/12/2021	07/08/2021	18/04/2021	13/01/2021	23/10/2020	11/08/2020	10/06/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,25	5,00	4,50	4,25	3,50	3,25	3,25		
		Amort. final	Años	17/12/2023	17/03/2023	17/02/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/09/2021	17/06/2021	17/03/2021		
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,12	9,44	8,80	8,28	7,79	7,27	6,84	6,45		
		Amort. final	Años	27/01/2028	25/05/2027	05/10/2026	28/03/2026	30/09/2025	23/03/2025	20/10/2024	28/05/2024		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,01	11,25	10,76	10,25	9,50	9,00	8,50		
		Amort. final	Años	17/09/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,97	16,57	16,14	15,68	15,19	14,68	14,16	13,63		
		Amort. final	Años	02/12/2034	10/07/2034	01/02/2034	18/08/2033	20/02/2033	18/08/2032	09/02/2032	03/08/2031		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	17,51	17,25	16,76	16,51	16,01	15,51	15,01		
		Amort. final	Años	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	12,76	12,01	11,25	10,76	10,25	9,50	9,00	8,50		
		Amort. final	Años	16/09/2030	17/12/2029	17/03/2029	16/09/2028	16/03/2028	16/06/2027	16/12/2026	16/06/2026		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,01	11,25	10,76	10,25	9,50	9,00	8,50		
		Amort. final	Años	17/09/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	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	89,75%	1.860.338.000,00	10,25%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	19,00%	950.000.000,00	5,05%
Serie A2	20,40%	422.838.000,00	48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	18,69%	387.500.000,00	7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	50,66%	1.050.000.000,00	21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	5,43%	112.500.000,00	4,82%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	4,82%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		2.072.838.000,00			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	6.213.876,36	-0,291%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	11.810.607,78		
Ints. cobrados pes de ingreso	935.779,93		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,669%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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	23.732	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.057.902.184,02	5.000.000.208,61
Medio	86.714,23	142.543,55
Mínimo	94,37	9.890,73
Máximo	361.426,86	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,58%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	200	324
Mínimo	31/01/2018	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)	97,06%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,94%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,29%	0,24%	0,22%	0,29%
Tasa anual equivalente	4,56%	3,40%	2,82%	2,61%	3,48%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,28	7,05		
10,01 - 20%	1,28	15,96	0,00	13,79
20,01 - 30%	3,17	25,91		
30,01 - 40%	7,86	35,56	0,01	37,07
40,01 - 50%	25,81	46,21	0,01	45,30
50,01 - 60%	47,78	54,35	0,04	54,12
60,01 - 70%	11,89	63,56	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,71	73,56	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,29	83,87	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,23	94,04	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,14	105,19		
110,01 - 120%	0,18	114,47		
120,01 - 130%	0,09	123,85		
Medio ponderado		51,27		76,67
Mínimo		0,07		12,61
Máximo		481,40		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,30%	16,08%
Aragón	1,84%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,50%	7,16%
Cantabria	1,27%	1,27%
Castilla y León	3,93%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,58%
Cataluña	20,52%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,67%	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	14,57%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
Pais 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	994	494.480,89	68.429,08	8.851,37	571.761,34	4,23	97.467.209,06	98.038.970,40	60,72	53,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	142	164.519,34	20.891,07	0,00	185.410,41	1,37	14.149.306,98	14.334.717,39	8,88	56,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	16.602,34	2.001,19	0,00	18.603,53	0,14	1.065.687,19	1.084.290,72	0,67	59,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	63.902,75	6.292,56	5.140,19	75.335,50	0,56	2.354.043,41	2.429.378,91	1,50	55,46
De > 6 a < 12 Meses	33	165.280,07	21.317,73	9.733,59	196.331,39	1,45	4.258.979,13	4.455.310,52	2,76	58,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	379.607,66	38.241,33	20.931,22	438.780,21	3,25	3.911.072,30	4.349.852,51	2,69	64,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	289.676,63	54.516,65	25.068,57	369.261,85	2,73	3.531.816,55	3.901.078,40	2,42	63,71
De ≥ 2 Años	266	9.637.679,83	1.483.284,86	532.343,78	11.653.308,47	86,26	21.213.562,88	32.867.071,35	20,36	81,66
Subtotal	1.538	11.211.949,51	1.694.974,47	602.068,72	13.508.992,70	100,00	147.951.677,50	161.460.670,20	100,00	58,82
<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	1.538	11.211.949,51	1.694.974,47	602.068,72	13.508.992,70		147.951.677,50	161.460.670,20		58,82