

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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	CCsf 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						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	1,54	1,39	1,28	1,18	1,09	1,03	0,97	0,91
		Amort. final	Fecha	03/07/2019	11/05/2019	28/03/2019	21/02/2019	21/01/2019	27/12/2018	05/12/2018	16/11/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,75	1,75
		Amort. final	Fecha	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	4,43	4,01	3,66	3,37	3,11	2,89	2,70	2,53
		Amort. final	Fecha	23/05/2022	22/12/2021	16/08/2021	29/04/2021	27/01/2021	06/11/2020	27/08/2020	27/06/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Fecha	17/12/2023	17/03/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,12	9,45	8,82	8,30	7,81	7,29	6,87	6,48
		Amort. final	Fecha	29/01/2028	29/05/2027	10/10/2026	03/04/2026	08/10/2025	01/04/2025	30/10/2024	07/06/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,01	11,25	10,76	10,25	9,50	9,00	8,50
		Amort. final	Fecha	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	16,58	16,15	15,69	15,21	14,70	14,18	13,66
		Amort. final	Fecha	04/12/2034	12/07/2034	05/02/2034	23/08/2033	27/02/2033	25/08/2032	18/02/2032	12/08/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	17,51	17,25	16,76	16,51	16,01	15,51	15,01
		Amort. final	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	12,76	12,01	11,25	10,76	10,25	9,50	9,00	8,50
		Amort. final	Fecha	16/09/2030	17/12/2029	16/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	16/06/2027	16/12/2026	17/06/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,01	11,25	10,76	10,25	9,50	9,00	8,50
		Amort. final	Fecha	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
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	24.938.883,97	-0,370%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.289.006,10		
Ints. cobrados pes de ingreso	887.771,17		
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: 31/01/2018
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	23.667	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.042.238.412,42	5.000.000.208,61
Medio	86.290,55	142.543,55
Mínimo	88,10	9.890,73
Máximo	359.894,52	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	28/02/2018	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)	97,05%	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	0,22%	0,31%	0,24%	0,22%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,67%	3,62%	2,85%	2,58%	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	6,97		
10,01 - 20%	1,29	15,87	0,00	13,79
20,01 - 30%	3,28	25,95		
30,01 - 40%	8,04	35,62	0,01	37,07
40,01 - 50%	26,67	46,25	0,01	45,30
50,01 - 60%	46,93	54,28	0,04	54,12
60,01 - 70%	11,59	63,53	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,68	73,97	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,29	83,99	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,24	93,78	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,14	104,96		
110,01 - 120%	0,18	114,24		
120,01 - 130%	0,10	124,38		
Medio ponderado		51,09		76,67
Mínimo		0,07		12,61
Máximo		478,06		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,28%	16,08%
Aragón	1,83%	1,83%
Asturias	1,54%	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	20,54%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,68%	12,55%
Extremadura	1,51%	1,48%
Galicia	4,05%	3,88%
Islas Baleares	4,26%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,55%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,36%	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	1.232	590.263,46	79.059,65	8.851,37	678.174,48	4,91	121.060.144,40	121.738.318,88	64,84	53,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	159	187.989,63	24.726,60	0,00	212.716,23	1,54	16.200.068,57	16.412.784,80	8,74	56,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	17.543,78	2.258,64	31,57	19.833,99	0,14	1.114.189,07	1.134.023,06	0,60	53,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	66.969,73	7.223,04	4.943,60	79.136,37	0,57	2.467.128,72	2.546.265,09	1,36	56,47
De > 6 a < 12 Meses	30	150.369,41	18.571,55	10.813,87	179.754,83	1,30	3.879.190,51	4.058.945,34	2,16	57,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	416.165,56	43.952,15	21.367,02	481.484,73	3,48	4.403.365,94	4.884.850,67	2,60	65,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	286.421,79	53.688,18	23.344,49	363.454,46	2,63	3.422.836,63	3.786.291,09	2,02	63,29
De ≥ 2 Años	269	9.755.538,09	1.502.174,89	545.078,24	11.802.791,22	85,42	21.379.774,93	33.182.566,15	17,67	82,64
Subtotal	1.795	11.471.261,45	1.731.654,70	614.430,16	13.817.346,31	100,00	173.926.698,77	187.744.045,08	100,00	58,01
<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	1.795	11.471.261,45	1.731.654,70	614.430,16	13.817.346,31		173.926.698,77	187.744.045,08		58,01