

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018  
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

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P	
		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	15.332,50 367.980.000,00 15,33%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 18/06/2018 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% 18/06/2018 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% 18/06/2018 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% 18/06/2018 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	0,2120% 18/06/2018 53,58889 Bruto 43,407000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf BBB-	BBB- Baa3 BBB
Total		2.017.980.000,00 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	1,39	1,25	1,14	1,05	0,97	0,90	0,84	0,80
		Amort. final	Fecha	06/08/2019	17/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	06/03/2019	11/02/2019	20/01/2019	03/01/2019
		Amort. final	Fecha	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,39	1,25	1,14	1,05	0,97	0,90	0,84	0,80
		Amort. final	Fecha	06/08/2019	17/06/2019	07/05/2019	04/04/2019	06/03/2019	11/02/2019	20/01/2019	03/01/2019
		Amort. final	Fecha	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50	1,50	1,50
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	3,71	3,38	3,10	2,86	2,65	2,47	2,31
		Amort. final	Fecha	24/04/2022	02/12/2021	02/08/2021	22/04/2021	25/01/2021	09/11/2020	04/09/2020	08/07/2020
		Amort. final	Fecha	5,00	4,75	4,25	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	3,71	3,38	3,10	2,86	2,65	2,47	2,31
		Amort. final	Fecha	24/04/2022	02/12/2021	02/08/2021	22/04/2021	25/01/2021	09/11/2020	04/09/2020	08/07/2020
		Amort. final	Fecha	5,00	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,83	9,17	8,55	8,04	7,56	7,12	6,63	6,31
		Amort. final	Fecha	13/01/2028	17/05/2027	02/10/2026	29/03/2026	06/10/2025	28/04/2025	03/11/2024	09/07/2024
		Amort. final	Fecha	12,51	11,76	11,00	10,51	10,00	9,50	8,75	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,27	9,65	9,07	8,53	8,03	7,57	7,15	6,76
		Amort. final	Fecha	21/06/2028	08/11/2027	10/04/2027	25/09/2026	27/03/2026	11/10/2025	10/05/2025	19/12/2024
		Amort. final	Fecha	16,01	15,51	15,01	14,51	13,76	13,25	12,76	12,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,76	11,00	10,51	10,00	9,50	8,75	8,50
		Amort. final	Fecha	17/09/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/12/2026	17/09/2026
		Amort. final	Fecha	12,51	11,76	11,00	10,51	10,00	9,50	8,75	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,71	16,31	15,88	15,43	14,95	14,45	13,94	13,42
		Amort. final	Fecha	28/11/2034	07/07/2034	31/01/2034	20/08/2033	25/02/2033	26/08/2032	21/02/2032	17/08/2031
		Amort. final	Fecha	17,51	17,26	17,01	16,51	16,26	15,76	15,26	14,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,51	11,76	11,00	10,51	10,00	9,50	8,75	8,50
		Amort. final	Fecha	17/09/2030	16/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	16/09/2027	16/12/2026	17/09/2026
		Amort. final	Fecha	12,51	11,76	11,00	10,51	10,00	9,50	8,75	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,53	20,28	19,86	19,11	18,60	18,12	17,66	17,21
		Amort. final	Fecha	14/02/2039	15/06/2038	09/11/2037	23/04/2037	19/10/2036	27/04/2036	10/11/2035	29/05/2035
		Amort. final	Fecha	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52

\* 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	89,47%	1.805.480.000,00	10,53%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	18,24%	367.980.000,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	19,20%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	52,03%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	5,57%	112.500.000,00	4,96%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,96%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.017.980.000,00			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	5.137.133,27	-0,361%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.394.151,33		
Ints. cobrados pes de ingreso	837.657,16		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,672%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018  
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	23.514	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.008.877.390,61	5.000.000.208,61
Medio	85.433,25	142.543,55
Mínimo	75,54	9.890,73
Máximo	356.815,80	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,56%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	198	324
Mínimo	30/04/2018	31/08/2013
Máximo	31/12/2046	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	0,31%	0,25%	0,27%	0,23%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,63%	2,99%	3,22%	2,73%	3,47%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,29	6,96		
10,01 - 20%	1,32	15,81	0,00	13,79
20,01 - 30%	3,48	25,96		
30,01 - 40%	8,39	35,62	0,01	37,07
40,01 - 50%	28,47	46,25	0,01	45,30
50,01 - 60%	45,02	54,11	0,04	54,12
60,01 - 70%	11,15	63,36	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,65	74,43	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,29	84,59	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,23	93,83	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,16	105,09		
110,01 - 120%	0,16	114,13		
120,01 - 130%	0,10	123,83		
Medio ponderado		50,71		76,67
Mínimo		0,06		12,61
Máximo		1.399,81		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,27%	16,08%
Aragón	1,83%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,49%	7,16%
Cantabria	1,27%	1,27%
Castilla y León	3,92%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,58%
Cataluña	20,56%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,67%	12,55%
Extremadura	1,52%	1,48%
Galicia	4,06%	3,88%
Islas Baleares	4,25%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,57%	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	1.571	759.082,49	96.447,87	8.851,37	864.381,73	5,85	156.390.787,92	157.255.169,65	70,38	53,05
De > 1 a = 2 Meses	161	192.950,85	24.287,18	0,00	217.238,03	1,47	15.541.587,27	15.758.825,30	7,05	55,54
De > 2 a = 3 Meses	18	26.560,04	2.985,09	552,49	30.097,62	0,20	1.556.220,30	1.586.317,92	0,71	55,74
De > 3 a = 6 Meses	20	43.740,47	6.905,84	3.475,74	54.122,05	0,37	2.256.517,72	2.310.639,77	1,03	57,10
De > 6 a < 12 Meses	28	136.133,88	16.303,32	13.997,59	166.434,79	1,13	3.322.592,45	3.489.027,24	1,56	57,69
De = 12 a < 18 Meses	40	322.575,62	50.476,94	17.146,36	390.198,92	2,64	4.988.538,32	5.378.737,24	2,41	62,67
De = 18 a < 24 Meses	34	401.772,23	42.459,16	24.635,00	468.866,39	3,17	3.158.896,67	3.627.763,06	1,62	60,40
De = 2 Años	276	10.483.639,92	1.535.055,54	563.810,25	12.582.505,71	85,17	21.460.226,57	34.042.732,28	15,24	84,63
Subtotal	2.148	12.366.455,50	1.774.920,94	632.468,80	14.773.845,24	100,00	208.675.367,22	223.449.212,46	100,00	56,92
<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	2.148	12.366.455,50	1.774.920,94	632.468,80	14.773.845,24		208.675.367,22	223.449.212,46		56,92