

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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
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

Depositorio Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

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%		17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	10.341,82 248.203.680,00 10,34%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,0000% 17/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB A2 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%	0,0000% 17/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB A2 AA-	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%	0,0000% 17/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB A2 A-	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%	0,0000% 17/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BB- B2 BBB	A+ Aa3 A 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%	0,2210% 17/12/2018 55,863889 Bruto 45,249750 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		1.898.203.680,00	5.000.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	0,88	0,80	0,73	0,67	0,62	0,58	0,55	0,52
		Amort. final	Fecha	05/08/2019	04/07/2019	09/06/2019	19/05/2019	02/05/2019	15/04/2019	05/04/2019	25/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Fecha	17/06/2020	17/03/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/12/2019	17/09/2019	17/09/2019	17/09/2019
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,23	2,91	2,64	2,42	2,23	2,07	1,92	1,79
		Amort. final	Fecha	07/12/2021	14/08/2021	08/05/2021	15/02/2021	08/12/2020	10/10/2020	16/08/2020	02/07/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
		Amort. final	Fecha	17/06/2023	17/12/2022	17/09/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021	17/06/2021
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,07	8,50	7,92	7,43	6,98	6,56	6,17	5,81
		Amort. final	Fecha	09/10/2027	18/03/2027	15/08/2026	19/02/2026	08/09/2025	08/04/2025	16/11/2024	06/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01
		Amort. final	Fecha	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01
		Amort. final	Fecha	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,15	15,76	15,33	14,88	14,41	13,92	13,42	12,93
		Amort. final	Fecha	05/11/2034	15/06/2034	10/01/2034	01/08/2033	09/02/2033	15/08/2032	15/02/2032	17/08/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01
		Amort. final	Fecha	16/06/2030	16/12/2029	16/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	16/03/2027	16/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01
		Amort. final	Fecha	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/03/2027	17/09/2026

* 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	88,81%	1.685.703.680,00	11,61%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	13,08%	248.203.680,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	20,41%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	55,32%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	5,93%	112.500.000,00	5,68%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	5,27%	100.000.000,00	0,41%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.898.203.680,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,41%	7.863.608,95		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	11.740.834,75	-0,356%
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.043.965,11	
Ints. cobrados pes de ingreso	796.862,97	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P	40.000.000,00	2,681%
Préstamo Subordinado C/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	23.032	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	1.909.394.726,31	5.000.000.208,61
Medio	82.901,82	142.543,55
Mínimo	37,85	9.890,73
Máximo	347.564,92	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)	193	324
Mínimo	31/10/2018	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)	97,07%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,93%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,24%	0,26%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,50%	2,85%	3,02%	3,14%	3,45%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,33	7,05		
10,01 - 20%	1,39	15,63	0,00	13,79
20,01 - 30%	4,16	25,88		
30,01 - 40%	9,56	35,79	0,01	37,07
40,01 - 50%	33,94	46,20	0,01	45,30
50,01 - 60%	39,78	53,77	0,04	54,12
60,01 - 70%	9,22	63,00	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,53	74,67	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,29	84,63	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,21	93,59	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,19	105,77		
110,01 - 120%	0,15	116,03		
120,01 - 130%	0,04	126,30		
Medio ponderado		49,21		76,67
Mínimo		0,03		12,61
Máximo		225,43		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,30%	16,08%
Aragón	1,84%	1,83%
Asturias	1,52%	1,55%
Canarias	7,50%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,89%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,58%
Cataluña	20,62%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,65%	12,55%
Extremadura	1,52%	1,48%
Galicia	4,05%	3,88%
Islas Baleares	4,25%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,56%	14,84%
Melilla	0,29%	0,36%
Murcia	2,37%	2,26%
Navarra	0,50%	0,59%
País Vasco	2,50%	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	1.307	644.031,58	76.632,22	8.602,61	729.266,41	4,20	123.829.989,39	124.559.255,80	66,78	51,35
De > 1 a = 2 Meses	132	155.074,88	18.524,18	1.136,69	174.735,75	1,01	12.625.247,65	12.799.983,40	6,86	53,62
De > 2 a = 3 Meses	11	16.606,15	1.946,23	270,60	18.822,98	0,11	1.495.582,60	1.514.405,58	0,81	60,69
De > 3 a = 6 Meses	22	62.435,82	6.710,24	1.453,88	70.599,94	0,41	2.466.911,33	2.537.511,27	1,36	58,92
De > 6 a < 12 Meses	33	116.856,17	17.442,49	8.744,05	143.042,71	0,82	2.886.596,67	3.029.639,38	1,62	52,93
De = 12 a < 18 Meses	21	191.285,48	18.093,84	12.374,95	221.754,27	1,28	2.505.477,13	2.727.231,40	1,46	57,31
De = 18 a < 24 Meses	34	372.908,02	60.480,41	18.779,09	452.167,52	2,60	4.191.753,50	4.643.921,02	2,49	62,17
De ≥ 2 Años	285	13.520.646,13	1.514.808,50	536.119,19	15.571.573,82	89,58	19.129.371,07	34.700.946,89	18,61	80,36
Subtotal	1.845	15.079.846,23	1.714.638,11	587.481,06	17.381.965,40	100,00	169.130.929,34	186.512.894,74	100,00	55,78
Total	1.845	15.079.846,23	1.714.638,11	587.481,06	17.381.965,40		169.130.929,34	186.512.894,74		