

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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

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 FITC / MOOD / SPOO	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314148000	26/03/2007 9.500	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 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 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 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+ Aaa3 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 opcional *	Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	% 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	Años	Años	0,88	0,80	0,73	0,67	0,62	0,58	0,55	0,52	
	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	Vida media	Años	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	
	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	Años	Años	0,88	0,80	0,73	0,67	0,62	0,58	0,55	0,52	
	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	Vida media	Años	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	
	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 A4	Con	Años	Años	3,23	2,91	2,64	2,42	2,23	2,07	1,92	1,79	
	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	Vida media	Años	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	
	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 B	Con	Años	Años	3,23	2,91	2,64	2,42	2,23	2,07	1,92	1,79	
	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	Vida media	Años	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	
	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 C	Con	Años	Años	9,07	8,50	7,92	7,43	6,98	6,56	6,17	5,81	
	Fecha	09/10/2027	18/03/2027	15/09/2026	19/02/2026	08/09/2025	08/04/2025	16/11/2024	08/07/2024			
Sin	Vida media	Años	Años	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	
	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 A1	Con	Años	Años	11,76	11,26	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	
	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	Vida media	Años	Años	16,15	15,76	15,33	14,85	14,41	13,92	13,42	12,93	
	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 B	Con	Años	Años	17,01	16,76	16,26	16,01	15,76	15,26	14,76	14,26	
	Fecha	17/09/2035	17/06/2035	17/12/2034	17/09/2034	17/06/2034	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032			
Sin	Vida media	Años	Años	20,36	19,71	19,13	18,59	18,09	17,62	17,17	16,72	
	Fecha	21/01/2039	28/05/2038	29/10/2037	14/04/2037	15/10/2036	25/04/2036	12/11/2035	03/06/2035			
Serie C	Con	Años	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	
	Fecha	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046			

*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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% 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	26.685.521,66	-0,363%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.004.236,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	811.490,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,681%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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

Depositorio Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	22.977	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	1.895.245.379,45	5.000.000.208,61
Medio	82.484,46	142.543,55
Mínimo	31,55	9.890,73
Máximo	346.021,40	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)	192	324
Mínimo	30/11/2018	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)	97,06%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,94%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,35	7,12		
10,01 - 20%	1,41	15,69	0,00	13,79
20,01 - 30%	4,21	25,83		
30,01 - 40%	9,75	35,74	0,01	37,07
40,01 - 50%	35,01	46,17	0,01	45,30
50,01 - 60%	38,90	53,75	0,04	54,12
60,01 - 70%	8,77	62,99	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,52	74,70	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,31	85,00	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,18	93,80	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,20	105,44		
110,01 - 120%	0,15	115,65		
120,01 - 130%	0,04	125,93		
Medio ponderado		48,99		76,67
Mínimo		0,02		12,61
Máximo		224,87		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,20%	0,24%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,28%	2,39%	2,90%	3,15%	3,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,31%	16,08%
Aragón	1,83%	1,83%
Asturias	1,52%	1,55%
Canarias	7,51%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,89%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,58%
Cataluña	20,62%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,65%	12,55%
Extremadura	1,52%	1,48%
Galicia	4,06%	3,88%
Islas Baleares	4,24%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,55%	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	1.063	535.539,78	63.237,21	9.560,42	608.337,41	3,56	100.447.752,00	101.056.089,41	62,98	51,65
De > 1 a = 2 Meses	104	116.889,56	13.630,12	0,00	130.519,68	0,76	9.462.987,61	9.593.507,29	5,98	52,91
De > 2 a = 3 Meses	14	22.289,39	2.727,19	0,00	25.016,58	0,15	1.565.955,82	1.590.972,40	0,99	53,82
De > 3 a = 6 Meses	20	42.358,30	6.123,69	2.070,52	50.552,51	0,30	2.225.952,29	2.276.504,80	1,42	59,36
De > 6 a < 12 Meses	37	127.513,71	16.739,84	7.796,02	152.049,57	0,89	3.478.115,09	3.630.164,66	2,26	55,88
De = 12 a < 18 Meses	23	215.558,24	21.418,40	12.083,37	249.060,01	1,46	2.752.784,09	3.001.844,10	1,87	55,31
De = 18 a < 24 Meses	33	347.928,76	55.486,87	18.261,61	421.677,24	2,47	3.766.371,76	4.188.049,00	2,61	60,73
De ≥ 2 Años	286	13.375.164,31	1.530.140,81	535.661,61	15.440.966,73	90,41	19.672.227,82	35.113.194,55	21,88	80,11
Subtotal	1.580	14.783.242,05	1.709.504,13	585.433,55	17.078.179,73	100,00	143.372.146,48	160.450.326,21	100,00	56,65
Total	1.580	14.783.242,05	1.709.504,13	585.433,55	17.078.179,73		143.372.146,48	160.450.326,21		