

Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314148000	26/03/2007 9.500	100.000,00 950.000.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,060%	18/03/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	8.443,26 202.638.240,00 8,44%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,0000% 18/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A2 AAA A+	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% 18/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A2 AA- A+	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% 18/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A2 A- 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% 18/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B2 BBB BBB	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%	0,2290% 18/03/2019 57,886111 Bruto 46,887750 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Casf B-sf B	BBB- Baa3 BBB
Total		1.852.638.240,00	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	% 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	0,73	0,66	0,61	0,56	0,53	0,49	0,46	0,44
		Amort. final	Años	10/09/2019	16/08/2019	26/07/2019	10/07/2019	27/06/2019	14/06/2019	03/06/2019	27/05/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75
		Amort. final	Años	17/06/2020	17/03/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/12/2019	17/12/2019	17/09/2019	17/09/2019
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,92	2,63	2,39	2,19	2,02	1,87	1,74	1,63
		Amort. final	Años	16/11/2021	04/08/2021	08/05/2021	23/02/2021	22/12/2020	29/10/2020	13/09/2020	03/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Años	17/06/2023	17/12/2022	17/09/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,79	8,24	7,67	7,20	6,76	6,35	5,97	5,61
		Amort. final	Años	29/09/2027	13/03/2027	15/08/2026	25/02/2026	17/09/2025	22/04/2025	03/12/2024	26/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	11,01	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76
		Amort. final	Años	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	15,89	15,50	15,08	14,65	14,18	13,70	13,21	12,72
		Amort. final	Años	03/11/2034	15/06/2034	12/01/2034	05/08/2033	17/02/2033	26/08/2032	29/02/2032	04/09/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	16,51	16,26	15,76	15,51	15,01	14,51	14,01
		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	11,51	11,01	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76
		Amort. final	Años	17/06/2030	17/12/2029	17/03/2029	17/09/2028	16/03/2028	16/09/2027	16/03/2027	17/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	11,01	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76
		Amort. final	Años	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	88,53%	1.640.138.240,00	12,08%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	10,94%	202.638.240,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	20,92%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	56,68%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	6,07%	112.500.000,00	6,01%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	5,40%	100.000.000,00	0,61%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		1.852.638.240,00			5.000.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,61%	11.283.495,72		0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.410.944,36	-0,355%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.270.585,21		
Ints. cobrados pes de ingreso	789.651,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,689%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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	22.815	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	1.859.743.738,23	5.000.000.208,61
Medio	81.514,08	142.543,55
Mínimo	18,94	9.890,73
Máximo	342.932,17	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,57%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	190	324
Mínimo	31/01/2019	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	0,40%	0,30%	0,27%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	4,74%	3,57%	3,23%	3,17%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,38	7,13		
10,01 - 20%	1,50	15,85	0,00	13,79
20,01 - 30%	4,54	25,87		
30,01 - 40%	10,08	35,80	0,01	37,07
40,01 - 50%	37,02	46,13	0,01	45,30
50,01 - 60%	37,34	53,71	0,04	54,12
60,01 - 70%	8,02	62,92	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,45	74,34	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,20	84,99	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,14	94,19	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,12	104,68		
110,01 - 120%	0,09	114,78		
120,01 - 130%	0,02	125,40		
Medio ponderado		48,29		76,67
Mínimo		0,01		12,61
Máximo		223,75		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,30%	16,08%
Aragón	1,83%	1,83%
Asturias	1,52%	1,55%
Canarias	7,53%	7,16%
Cantabria	1,29%	1,27%
Castilla y León	3,87%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,58%
Cataluña	20,61%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,65%	12,55%
Extremadura	1,52%	1,48%
Galicia	4,08%	3,88%
Islas Baleares	4,26%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,51%	14,84%
Melilla	0,29%	0,36%
Murcia	2,39%	2,26%
Navarra	0,50%	0,59%
País Vasco	2,48%	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	1.059	522.479,27	62.443,04	6.133,00	591.055,31	3,59	99.188.268,17	99.779.323,48	62,76	50,88
De > 1 a = 2 Meses	131	145.988,14	17.279,66	0,00	163.267,80	0,99	11.787.815,42	11.951.083,22	7,52	51,01
De > 2 a = 3 Meses	11	17.711,27	2.365,25	0,00	20.076,52	0,12	1.082.732,18	1.102.808,70	0,69	49,43
De > 3 a = 6 Meses	22	47.928,46	4.871,00	2.310,11	55.109,57	0,33	2.260.875,43	2.315.985,00	1,46	54,47
De > 6 a < 12 Meses	34	142.621,19	15.663,10	8.238,03	166.522,32	1,01	3.332.768,69	3.499.291,01	2,20	56,67
De = 12 a < 18 Meses	25	194.716,79	20.401,26	13.920,86	229.038,91	1,39	2.514.975,76	2.744.014,67	1,73	53,05
De = 18 a < 24 Meses	27	326.593,10	33.582,57	11.851,23	372.026,90	2,26	2.984.243,92	3.356.270,82	2,11	55,37
De ≥ 2 Años	279	12.880.510,10	1.500.116,41	488.197,94	14.868.824,45	90,30	19.375.904,47	34.244.728,92	21,54	72,03
Subtotal	1.588	14.278.548,32	1.656.722,29	530.651,17	16.465.921,78	100,00	142.527.584,04	158.993.505,82	100,00	54,64
Total	1.588	14.278.548,32	1.656.722,29	530.651,17	16.465.921,78		142.527.584,04	158.993.505,82		