

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019  
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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314148000	26/03/2007 9.500		100.000,00 950.000.000,00	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%	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%	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%	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 A
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000		100.000,00 100.000.000,00 100,00%	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 *	Años	0,73	0,66	0,61	0,56	0,53	0,49	0,46	0,44
		Fecha	10/09/2019	16/08/2019	26/07/2019	10/07/2019	27/06/2019	14/06/2019	03/06/2019	27/05/2019
	Amort. final	Años	1,50	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75
	Fecha	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 *	Años	2,92	2,63	2,39	2,19	2,02	1,87	1,74	1,63
		Fecha	16/11/2021	04/08/2021	08/05/2021	23/02/2021	22/12/2020	29/10/2020	13/09/2020	03/08/2020
	Amort. final	Años	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50
	Fecha	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 *	Años	8,79	8,24	7,67	7,20	6,76	6,35	5,97	5,61
		Fecha	29/09/2027	13/03/2027	15/08/2026	25/02/2026	17/09/2025	22/04/2025	03/12/2024	26/07/2024
	Amort. final	Años	11,51	11,01	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76
	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 *	Años	11,51	11,01	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76
		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
	Amort. final	Años	11,51	11,01	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76
	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 C	Con amortización opcional *	Años	15,89	15,50	15,08	14,65	14,18	13,70	13,21	12,72
		Fecha	03/11/2034	15/06/2034	12/01/2034	05/08/2033	17/02/2033	26/08/2032	29/02/2032	04/09/2031
	Amort. final	Años	16,76	16,51	16,26	15,76	15,51	15,01	14,51	14,01
	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	

\* 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
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
Serie C	5,40%	100.000.000,00	0,61%	2,00%	100.000.000,00
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	33.789.852,39	-0,368%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.605.707,28		
Ints. cobrados pes de ingreso	789.015,44		
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: 31/01/2019  
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	22.676	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	1.837.966.045,21	5.000.000.208,61
Medio	81.053,36	142.543,55
Mínimo	12,63	9.890,73
Máximo	341.386,46	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)	189	324
Mínimo	28/02/2019	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)	97,10%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,90%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,34%	0,28%	0,28%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,74%	3,96%	3,26%	3,26%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,39	7,11		
10,01 - 20%	1,52	15,89	0,00	13,79
20,01 - 30%	4,61	25,82		
30,01 - 40%	10,28	35,77	0,01	37,07
40,01 - 50%	38,31	46,11	0,01	45,30
50,01 - 60%	36,30	53,72	0,04	54,12
60,01 - 70%	7,59	62,92	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,40	74,39	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,19	84,67	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,14	93,95	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,09	104,77		
110,01 - 120%	0,07	114,56		
120,01 - 130%	0,02	124,97		
Medio ponderado		47,99		76,67
Mínimo		0,01		12,61
Máximo		214,33		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,35%	16,08%
Aragón	1,84%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,51%	7,16%
Cantabria	1,29%	1,27%
Castilla y León	3,89%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,58%
Cataluña	20,59%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,66%	12,55%
Extremadura	1,52%	1,48%
Galicia	4,10%	3,88%
Islas Baleares	4,27%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,42%	14,84%
Melilla	0,29%	0,36%
Murcia	2,39%	2,26%
Navarra	0,50%	0,59%
País Vasco	2,49%	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	1.209	596.498,92	71.300,46	6.133,00	673.932,38	3,06	111.099.720,49	111.773.652,87	65,14	50,53
De > 1 a = 2 Meses	136	161.360,52	17.574,89	0,00	178.935,41	0,81	12.835.674,55	13.014.609,96	7,58	51,37
De > 2 a = 3 Meses	10	14.498,12	2.386,28	1.158,60	18.043,00	0,08	904.873,01	922.916,01	0,54	47,46
De > 3 a = 6 Meses	23	50.971,77	5.565,67	1.181,83	57.719,27	0,26	2.322.993,83	2.380.713,10	1,39	53,27
De > 6 a < 12 Meses	29	125.275,11	13.903,46	6.408,57	145.587,14	0,66	2.914.788,93	3.060.376,07	1,78	56,70
De = 12 a < 18 Meses	26	181.914,10	20.118,33	12.444,21	214.476,64	0,97	2.449.221,28	2.663.697,92	1,55	54,81
De = 18 a < 24 Meses	26	302.625,41	28.140,31	15.100,50	345.866,22	1,57	2.670.120,62	3.015.986,84	1,76	52,09
De ≥ 2 Años	283	18.369.459,05	1.503.871,22	504.034,08	20.377.364,35	92,57	14.376.802,79	34.754.167,14	20,25	71,72
Subtotal	1.742	19.802.603,00	1.662.860,62	546.460,79	22.011.924,41	100,00	149.574.195,50	171.586.119,91	100,00	54,05
Total	1.742	19.802.603,00	1.662.860,62	546.460,79	22.011.924,41		149.574.195,50	171.586.119,91		