

Informe resumen

Fecha: 30/06/2019  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
26/03/2007

NIF  
V85044451  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulación, 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

Agente Pago Bonos  
Société Générale  
Wachovia Securities

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 Titulación

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	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,060%	17/09/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	4.382,56 105.181.440,00 4,38%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	0,00000% 17/09/2019	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AAA A+ Aa3	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%	0,00000% 17/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	AA- A+ Aa3	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%	0,00000% 17/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A- A+ Aa3	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%	0,00000% 17/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBB BBB Ba2	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%	0,22200% 17/09/2019 56,733333 Bruto 45,954000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B-sf B Caa2	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.755.181.440,00	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 *	Años	Fecha	0,41	0,37	0,35	0,33	0,32	0,31	0,30	0,29		
	Amort. final	Años	Fecha	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,41	0,37	0,35	0,33	0,32	0,31	0,30	0,29		
	Amort. final	Años	Fecha	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,23	2,02	1,84	1,68	1,55	1,44	1,34		
	Amort. final	Años	Fecha	3,75	3,50	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,23	2,02	1,84	1,68	1,55	1,44	1,34	1,26		
	Amort. final	Años	Fecha	3,75	3,50	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25		
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,20	7,62	7,14	6,70	6,28	5,90	5,54		
	Amort. final	Años	Fecha	26/08/2027	26/01/2027	04/08/2026	24/02/2026	26/09/2025	08/05/2025	27/12/2024	20/09/2024		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	8,65	8,12	7,62	7,17	6,75	6,36	6,01	5,69		
	Amort. final	Años	Fecha	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51	11,01		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75		
	Amort. final	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51		
	Amort. final	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75		
	Amort. final	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51		
	Amort. final	Años	Fecha	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,75	7,51		

\* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A		87,89%	1.542.681.440,00	13,38%	95,75%
Serie A1		0,00%	0,00		19,00%
Serie A2		5,99%	105.181.440,00		48,00%
Serie A3		22,08%	387.500.000,00		7,75%
Serie A4		59,82%	1.050.000.000,00		21,00%
Serie B		6,41%	112.500.000,00		6,97%
Serie C		5,70%	100.000.000,00		1,27%
Emisión de Bonos			1.755.181.440,00		2,00%
Fondo de Reserva		1,27%	22.287.194,52	0,80%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.517.584,41	-0,365%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.429.517,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	793.129,87		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,682%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2019  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
26/03/2007

NIF  
V85044451

Sociedad Gestora  
Europea de Titulación, 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

Depositarario Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Permuta Financiera  
BBVA

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	22.162	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.751.248.452,89	5.000.000.208,61	
Medio	79.020,33	142.543,55	
Mínimo	22,99	9.890,73	
Máximo	336.125,23	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,61%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	185	324	
Mínimo	31/07/2019	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)	97,12%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,88%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,44	7,03		
10,01 - 20%	1,67	16,03	0,00	13,79
20,01 - 30%	5,20	25,67		
30,01 - 40%	11,43	35,83	0,01	37,07
40,01 - 50%	43,61	45,96	0,01	45,30
50,01 - 60%	31,26	53,85	0,04	54,12
60,01 - 70%	5,52	63,00	11,55	68,44
70,01 - 80%	0,35	74,62	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,16	84,58	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,15	94,15	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,07	105,66		
110,01 - 120%	0,05	113,46		
120,01 - 130%	0,03	125,07		
Medio ponderado	46,89		76,67	
Mínimo	0,01		12,61	
Máximo	211,35		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,28%	0,28%	0,28%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,99%	3,32%	3,32%	3,29%	3,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,41%	16,08%
Aragón	1,81%	1,83%
Asturias	1,53%	1,55%
Canarias	7,55%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,90%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,58%
Cataluña	20,61%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,70%	12,55%
Extremadura	1,52%	1,48%
Galicia	4,13%	3,88%
Islas Baleares	4,22%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,32%	14,84%
Melilla	0,28%	0,36%
Murcia	2,40%	2,26%
Navarra	0,50%	0,59%
Pais 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	%			%	%
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	1.500	709.771,03	87.168,66	6.072,00	803.011,69	4,49	136.410.483,15	137.213.494,84	75,08	49,08
De > 1 a = 2 Meses	128	159.718,77	18.330,93	1.470,33	179.520,03	1,00	11.985.523,12	12.165.043,15	6,66	50,29
De > 2 a = 3 Meses	15	22.267,22	3.299,59	0,00	25.566,81	0,14	1.480.333,65	1.505.900,46	0,82	53,48
De > 3 a = 6 Meses	20	61.019,82	5.506,00	1.158,60	67.684,42	0,38	1.735.889,52	1.803.573,94	0,99	54,36
De > 6 a < 12 Meses	22	91.189,88	11.032,18	1.613,67	103.835,73	0,58	2.372.515,69	2.476.351,42	1,36	52,33
De = 12 a < 18 Meses	30	184.594,62	22.829,71	7.928,25	215.352,58	1,21	2.682.534,89	2.897.887,47	1,59	56,83
De = 18 a < 24 Meses	21	224.579,05	21.309,27	12.278,47	258.166,79	1,44	2.008.899,67	2.267.066,46	1,24	54,34
De ≥ 2 Años	190	14.924.816,09	958.467,89	330.976,20	16.214.260,18	90,75	6.206.853,53	22.421.113,71	12,27	69,47
Subtotal	1.926	16.377.956,48	1.127.944,23	361.497,52	17.867.398,23	100,00	164.883.033,22	182.750.431,45	100,00	51,31
Total	1.926	16.377.956,48	1.127.944,23	361.497,52	17.867.398,23		164.883.033,22	182.750.431,45		