

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018  
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución

23/07/2007

NIF

V85172252

Sociedad Gestora

Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

BBVA

Administrador Activos

BBVA

Directores Emisión Bonos

BBVA

ABN AMRO

CITIGROUP

HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA

ABN AMRO

CITIGROUP

HSBC

BANCAJA

BARCLAYS

IXIS CIB

RBS

Agente Pago Bonos

Société Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Permuta Intereses

BBVA

Depositarío Activos

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)

Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado

BBVA

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	32.723,18 392.678.160,00 32,72%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/05/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	21/05/2018 "Pass-Through"	CCCs B2sf	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	66.640,69 396.845.308,95 66,64%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/05/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCs B2sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov		20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada		AAA Aaa
Serie A3a ES0314149057	16/04/2012 7.200	57.325,00 412.740.000,00 60,61%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/05/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa1	n.c. n.c.
Serie A3b ES0314149065	16/04/2012 1.440	94.587,66 136.206.230,40 100,00%	94.587,66 136.206.230,40	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/05/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A3sf	n.c. n.c.
Serie A3c ES0314149073	16/04/2012 672	94.587,66 63.562.907,52 100,00%	94.587,66 63.562.907,52	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/05/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba3sf	n.c. n.c.
Serie A3d ES0314149081	16/04/2012 288	94.587,66 27.241.246,08 100,00%	94.587,66 27.241.246,08	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 21/05/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Caa1sf	n.c. n.c.
Serie B ES0314149032	26/07/2007 1.560	100.000,00 156.000.000,00 100,00%	100.000,00 156.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,2220% 21/05/2018 55,500000 Bruto 44,955000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	A+ A1
Serie C ES0314149040	26/07/2007 885	100.000,00 88.500.000,00 100,00%	100.000,00 88.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,5220% 21/05/2018 130,500000 Bruto 105,705000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.673.773.852,95	3.000.000.000,00						

Con fecha 16 de abril de 2012 la Sociedad Gestora ha modificado la Escritura de Constitución del Fondo con la finalidad de realizar un desdoblamiento de la Serie A3 en cuatro nuevas Series A3a, A3b, A3c y A3d.

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
23/07/2007

NIF  
V85172252

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
ABN AMRO  
CITIGROUP  
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
ABN AMRO  
CITIGROUP  
HSBC  
BANCAJA  
BARCLAYS  
IXIS CIB  
RBS

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado  
BBVA

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% 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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	8,41	7,66	7,00	6,43	5,94	5,51	5,13
		Fecha		03/06/2027	18/07/2026	18/10/2025	18/02/2025	26/07/2024	26/01/2024	23/08/2023	07/04/2023
	Amort. final	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	12,50	11,76
	Fecha		20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/11/2029	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	8,41	7,66	7,00	6,43	5,94	5,51	5,13
		Fecha		03/06/2027	18/07/2026	18/10/2025	18/02/2025	26/07/2024	26/01/2024	23/08/2023	07/04/2023
	Amort. final	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	12,50	11,76
	Fecha		20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/11/2029	
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,06	4,51	4,07	3,70	3,39	3,12	2,90
		Fecha		16/11/2023	13/03/2023	25/08/2022	15/03/2022	31/10/2021	10/07/2021	05/04/2021	13/01/2021
	Amort. final	Años	11,76	10,76	9,50	8,75	8,01	7,25	6,75	6,25	5,17
	Fecha		20/11/2029	20/11/2028	20/08/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/05/2025	20/11/2024	20/05/2024	
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,06	4,51	4,07	3,70	3,39	3,12	2,90
		Fecha		16/11/2023	13/03/2023	25/08/2022	15/03/2022	31/10/2021	10/07/2021	05/04/2021	13/01/2021
	Amort. final	Años	11,76	10,76	9,50	8,75	8,01	7,25	6,75	6,25	5,17
	Fecha		20/11/2029	20/11/2028	20/08/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/05/2025	20/11/2024	20/05/2024	
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,14	12,91	11,80	10,80	9,93	9,16	8,48	7,89
		Fecha		09/04/2032	14/01/2031	04/12/2029	07/12/2028	23/01/2028	18/04/2027	13/08/2026	08/01/2026
	Amort. final	Años	16,51	15,25	14,25	13,01	12,25	11,25	10,50	9,75	8,89
	Fecha		20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/02/2031	20/05/2030	20/05/2029	20/08/2028	20/11/2027	
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,87	16,62	15,48	14,36	13,36	12,44	11,62	10,87
		Fecha		29/12/2035	30/09/2034	08/08/2033	28/06/2032	30/06/2031	25/07/2030	02/10/2029	01/01/2029
	Amort. final	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,76	
	Fecha		20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/11/2029	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,15	16,89	15,67	14,83	13,61	12,71	11,84	11,06
		Fecha		20/05/2039	20/09/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031
	Amort. final	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,25	12,50	11,76	
	Fecha		20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/08/2030	20/11/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,94	22,46	21,03	19,75	18,58	17,52	16,56	15,68
		Fecha		24/01/2042	31/07/2040	25/02/2039	17/11/2037	15/09/2036	26/08/2035	09/09/2034	23/10/2033
	Amort. final	Años	27,02	26,02	24,51	23,51	22,01	20,76	19,51	18,51	
	Fecha		20/02/2045	20/02/2044	20/08/2042	20/08/2041	20/02/2040	20/11/2038	20/08/2037	20/08/2036	

\* 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)						
	Actual	% MC	A la emisión	% MC		
Clase A	85,39%	1.429.273.852,95	14,61%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	23,46%	392.678.160,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	23,71%	396.845.308,95		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	24,66%	412.740.000,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	8,14%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	3,80%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	1,63%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	9,32%	156.000.000,00	5,29%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	5,29%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.673.773.852,95			3.960.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		0,98%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo	Saldo	Interés	Disponible	Interés
Cuenta de Tesorería	18.700.227,22	0,000%		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.445.521,56			
Ints. cobrados ptes de ingreso	635.864,78			
Préstamo Subordinado L/P	39.000.000,00	2,672%		
Préstamo Subordinado C/P	0,00			
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00			
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00			

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
23/07/2007

NIF  
V85172252

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
ABN AMRO  
CITIGROUP  
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
ABN AMRO  
CITIGROUP  
HSBC  
BANCAJA  
BARCLAYS  
IXIS CIB  
RBS

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.727	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.486.486.241,47	3.000.000.126,53
Medio	126.757,59	177.168,85
Mínimo	287,69	20.344,00
Máximo	488.544,15	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	0,62%	4,83%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	275	391
Mínimo	31/05/2018	31/12/2014
Máximo	31/10/2056	30/04/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,21%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,79%	3,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	6,75		
10,01 - 20%	0,30	16,09	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,73	25,46	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,59	35,92	0,03	35,88
40,01 - 50%	4,07	45,69	0,02	46,10
50,01 - 60%	18,59	58,11	0,04	55,00
60,01 - 70%	37,01	65,57	0,09	63,35
70,01 - 80%	31,48	74,79	14,60	79,64
80,01 - 90%	3,83	81,26	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,23	94,92	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,20	106,05		
110,01 - 120%	0,27	115,96		
120,01 - 130%	0,24	125,95		
Medio ponderado		67,53		87,52
Mínimo		0,20		15,26
Máximo		335,82		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,15%	0,17%	0,14%	0,19%
Tasa anual equivalente	0,94%	1,78%	1,99%	1,68%	2,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,22%	15,73%
Aragón	1,89%	1,88%
Asturias	1,32%	1,26%
Canarias	4,60%	4,57%
Cantabria	1,26%	1,12%
Castilla y León	3,80%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,92%
Cataluña	22,14%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,43%	12,47%
Extremadura	1,29%	1,21%
Galicia	3,67%	3,33%
Islas Baleares	3,38%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,05%	14,48%
Melilla	0,49%	0,53%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,95%	0,88%
País Vasco	4,31%	4,08%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%		
<i>Impagados</i>											
De > 0 a = 1 Mes	876	419.011,01	77.950,54	428,73	497.390,28	2,65	116.137.528,81	116.634.919,09	62,34	68,32	
De > 1 a = 2 Meses	99	112.941,12	20.657,80	0,00	133.598,92	0,71	13.036.332,08	13.169.931,00	7,04	70,51	
De > 2 a = 3 Meses	19	26.189,78	5.318,61	211,51	31.719,90	0,17	2.429.036,48	2.460.756,38	1,32	71,71	
De > 3 a = 6 Meses	29	73.382,13	10.761,32	5.997,50	90.140,95	0,48	3.305.295,66	3.395.436,61	1,81	66,83	
De > 6 a < 12 Meses	22	87.403,77	13.948,62	11.054,61	112.407,00	0,60	2.731.609,08	2.844.016,08	1,52	72,65	
De = 12 a < 18 Meses	28	395.807,05	29.472,86	11.567,83	436.847,74	2,33	3.727.855,09	4.164.702,83	2,23	73,09	
De = 18 a < 24 Meses	30	242.661,87	54.550,45	22.926,73	320.139,05	1,71	4.005.044,31	4.325.183,36	2,31	76,16	
De = 2 Años	241	14.477.941,43	2.090.628,68	579.446,53	17.148.016,64	91,36	22.937.536,27	40.085.552,91	21,43	109,89	
Subtotal	1.344	15.835.338,16	2.303.288,88	631.633,44	18.770.260,48	100,00	168.310.237,78	187.080.498,26	100,00	74,93	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.344	15.835.338,16	2.303.288,88	631.633,44	18.770.260,48		168.310.237,78	187.080.498,26		74,93	