

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018  
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  
KPMG Auditores

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	32.152,22 385.826.640,00 32,15%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2018 "Pass-Through"	CCCSf B1	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	65.477,92 389.921.013,60 65,48%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B1	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	55.774,65 401.577.480,00 58,97%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2018 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% 20/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A1	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% 20/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2	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% 20/08/2018 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	0,2240% 20/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,5240% 20/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB+ Baa3
Total		1.648.835.517,60	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: 31/07/2018  
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  
KPMG Auditores

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	9,21	8,35	7,60	6,84	6,38	5,90	5,47	5,09
	Amort. final	Fecha	Años	02/08/2027	24/09/2026	24/12/2025	28/04/2025	05/10/2024	13/04/2024	05/11/2023	22/06/2023
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	18,52	17,51	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51
	Amort. final	Fecha	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,21	8,35	7,60	6,84	6,38	5,90	5,47	5,09
	Amort. final	Fecha	Años	02/08/2027	24/09/2026	24/12/2025	28/04/2025	05/10/2024	13/04/2024	05/11/2023	22/06/2023
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	18,52	17,51	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51
	Amort. final	Fecha	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	4,97	4,44	4,00	3,64	3,33	3,08	2,85
	Amort. final	Fecha	Años	07/01/2024	10/05/2023	26/10/2022	19/05/2022	07/01/2022	18/09/2021	16/06/2021	28/03/2021
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	11,51	10,51	9,51	8,51	7,76	7,25	6,51	6,25
	Amort. final	Fecha	Fecha	20/11/2029	20/11/2028	20/11/2027	20/11/2026	20/02/2026	20/08/2025	20/11/2024	20/08/2024
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,92	12,70	11,61	10,63	9,77	9,02	8,35	7,77
	Amort. final	Fecha	Años	19/04/2032	29/01/2031	25/12/2029	03/01/2029	24/02/2028	24/05/2027	24/09/2026	23/02/2026
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	16,51	15,26	14,01	13,01	12,01	11,01	10,26	9,76
	Amort. final	Fecha	Fecha	20/11/2034	20/08/2033	20/05/2032	20/05/2031	20/05/2030	20/05/2029	20/08/2028	20/02/2028
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,66	16,46	15,29	14,18	13,19	12,32	11,47	10,73
	Amort. final	Fecha	Años	13/01/2036	02/11/2034	29/08/2033	19/07/2032	25/07/2031	11/09/2030	04/11/2029	08/02/2029
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	18,52	17,51	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51
	Amort. final	Fecha	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	18,52	17,51	16,51	15,26	14,51	13,51	12,76
	Amort. final	Fecha	Años	20/05/2038	20/11/2036	20/11/2035	20/11/2034	20/08/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/02/2031
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	20,58	18,88	17,83	16,74	15,71	14,74	13,82	13,00
	Amort. final	Fecha	Fecha	14/12/2038	01/04/2037	16/03/2036	10/02/2035	30/01/2034	09/02/2033	10/03/2032	19/05/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	19,26	18,26	17,01	16,01	15,01	14,26	13,26
	Amort. final	Fecha	Años	20/05/2039	20/09/2037	20/08/2036	20/05/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/08/2031
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	18,52	17,51	16,26	15,01	14,01	13,26	12,26	11,51
	Amort. final	Fecha	Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/08/2030	20/11/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,82	22,34	20,90	19,62	18,45	17,39	16,43	15,55
	Amort. final	Fecha	Años	11/03/2042	14/09/2040	07/04/2039	28/12/2037	25/10/2036	04/10/2035	20/10/2034	05/12/2033
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Años	27,02	25,77	24,52	23,27	22,01	20,77	19,52	18,52
	Amort. final	Fecha	Fecha	20/05/2045	20/02/2044	20/11/2042	20/08/2041	20/05/2040	20/02/2039	20/11/2037	20/11/2036

\* 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	85,17%	1.404.335.517,60	14,83%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	23,40%	385.826.640,00	30,30%		1.200.000.000,00
Serie A2	23,65%	389.921.013,60	15,04%		595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00	24,24%		960.000.000,00
Serie A3a	24,36%	401.577.480,00	18,18%		720.000.000,00
Serie A3b	8,26%	136.206.230,40	3,64%		144.000.000,00
Serie A3c	3,86%	63.562.907,52	1,70%		67.200.000,00
Serie A3d	1,65%	27.241.246,08	0,73%		28.800.000,00
Serie B	9,46%	156.000.000,00	5,37%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	5,37%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.648.835.517,60			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	
Cuenta de Tesorería	17.871.305,36	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.700.945,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	617.637,73		
<b>Disponible</b>			
Préstamo Subordinado L/P	39.000.000,00	2,674%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018  
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  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.655	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.461.456.611,75	3.000.000.126,53
Medio	125.393,10	177.168,85
Mínimo	435,88	20.344,00
Máximo	485.688,35	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)	272	391
Mínimo	31/08/2018	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)	98,22%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,78%	3,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	6,96		
10,01 - 20%	0,33	16,15	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,72	25,39	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,83	35,96	0,03	35,88
40,01 - 50%	4,34	45,81	0,02	46,10
50,01 - 60%	19,61	55,87	0,04	55,00
60,01 - 70%	37,60	65,44	0,09	63,35
70,01 - 80%	31,37	74,87	14,60	79,64
80,01 - 90%	2,03	81,59	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,23	94,65	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,21	105,95		
110,01 - 120%	0,27	116,05		
120,01 - 130%	0,23	125,87		
Medio ponderado		66,58		87,52
Mínimo		0,20		15,26
Máximo		247,65		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,12%	0,13%	0,14%	0,18%
Tasa anual equivalente	1,51%	1,43%	1,60%	1,64%	2,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,23%	15,73%
Aragón	1,89%	1,88%
Asturias	1,32%	1,26%
Canarias	4,59%	4,57%
Cantabria	1,26%	1,12%
Castilla y León	3,81%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,84%	3,92%
Cataluña	22,13%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,44%	12,47%
Extremadura	1,29%	1,21%
Galicia	3,68%	3,33%
Islas Baleares	3,36%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,04%	14,48%
Melilla	0,48%	0,53%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,95%	0,88%
País Vasco	4,33%	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	Total				%	%	
<i>Impagados</i>											
De > 0 a = 1 Mes	902	425.227,88	78.126,16	0,00	503.354,04	2,41	117.410.729,27	117.914.083,31	63,46	67,65	
De > 1 a = 2 Meses	102	115.591,30	23.719,98	68,39	139.379,67	0,67	13.800.991,45	13.940.371,12	7,50	72,34	
De > 2 a = 3 Meses	4	3.648,55	455,33	364,71	4.468,59	0,02	226.137,71	230.606,30	0,12	82,05	
De > 3 a = 6 Meses	20	45.712,49	6.995,23	3.224,86	55.932,58	0,27	2.145.657,16	2.201.589,74	1,18	69,56	
De > 6 a < 12 Meses	29	112.123,61	18.700,78	11.943,82	142.768,21	0,68	3.233.626,11	3.376.394,32	1,82	69,16	
De = 12 a < 18 Meses	23	160.723,22	25.134,94	13.794,58	199.652,74	0,96	3.364.883,95	3.564.536,69	1,92	72,83	
De = 18 a < 24 Meses	27	438.978,57	33.220,07	22.694,37	494.893,01	2,37	2.891.777,50	3.386.670,51	1,82	71,09	
De = 2 Años	245	16.630.626,58	2.121.887,31	579.025,70	19.331.539,59	92,62	21.863.728,53	41.195.268,12	22,17	107,22	
Subtotal	1.352	17.932.632,20	2.308.239,80	631.116,43	20.871.988,43	100,00	164.937.531,68	185.809.520,11	100,00	74,33	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	1.352	17.932.632,20	2.308.239,80	631.116,43	20.871.988,43		164.937.531,68	185.809.520,11		74,33	