

Informe resumen

Fecha: 31/12/2018  
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

Permula Intereses  
BBVA

Depositorio Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
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	Fitch / Moody's Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	30.433,38 365.200.560,00 30,43%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2019 "Pass-Through"	B1 B	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	61.977,51 369.076.072,05 61,98%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1 B	AAA Aaa
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600		100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2019	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Ba2sf	AAA Aaa
Serie A3a ES0314149057	16/04/2012 7.200	51.107,43 367.973.496,00 54,03%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/02/2019 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% 20/02/2019 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% 20/02/2019 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% 20/02/2019 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	0,2340% 20/02/2019 59,800000 Bruto 48,438000 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	0,5340% 20/02/2019 136,466667 Bruto 110,538000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C	BBB+ Baa3
Total		1.573.760.512,05	3.908.041.536,00						

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: 31/12/2018  
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

Permuda Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

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)										
			% 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 8,95	8,10	7,35	6,71	6,16	5,67	5,25	4,87
		Fecha	30/10/2027	24/12/2026	26/03/2026	05/08/2025	14/01/2025	18/07/2024	16/02/2024	03/10/2023
	Amort. final	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años 8,95	8,10	7,35	6,71	6,16	5,67	5,25	4,87
		Fecha	01/11/2027	27/12/2026	29/03/2026	08/08/2025	16/01/2025	21/07/2024	18/02/2024	05/10/2023
	Amort. final	Años	18,27	17,26	16,26	15,01	14,01	13,01	12,26	11,50
		Fecha	20/02/2037	20/02/2036	20/02/2035	20/11/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/05/2030
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años 8,99	8,14	7,39	6,75	6,19	5,70	5,28	4,90
		Fecha	14/11/2027	07/01/2027	11/04/2026	19/08/2025	27/01/2025	02/08/2024	29/02/2024	15/10/2023
	Amort. final	Años	19,01	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,76	12,01
		Fecha	20/11/2037	20/08/2036	20/08/2035	20/05/2034	20/05/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/11/2030
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años 13,24	12,04	10,98	10,03	9,20	8,47	7,83	7,27
		Fecha	12/02/2032	03/12/2030	08/11/2029	28/11/2028	30/01/2028	09/05/2027	17/09/2026	24/02/2026
	Amort. final	Años	15,76	14,51	13,26	12,26	11,50	10,50	9,76	9,26
		Fecha	20/08/2034	20/05/2033	20/02/2032	20/02/2031	20/05/2030	20/05/2029	20/08/2028	20/02/2028
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años 17,05	15,86	14,70	13,65	12,68	11,79	10,99	10,27
		Fecha	04/12/2035	25/09/2034	30/07/2033	11/07/2032	23/07/2031	30/08/2030	14/11/2029	23/02/2029
	Amort. final	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años 18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
	Amort. final	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
	Amort. final	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Fecha	20/11/2036	19/11/2035	20/08/2034	19/08/2033	20/08/2032	19/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
	Amort. final	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26
		Fecha	20/11/2036	20/11/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años 28,22	27,64	26,90	26,05	25,14	24,17	23,16	22,15
		Fecha	02/02/2047	05/07/2046	09/10/2045	29/11/2044	03/01/2044	14/01/2043	11/01/2042	08/01/2041
	Amort. final	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
		Fecha	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056

\* 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		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	84,46%	1.329.260.512,05	15,53%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	23,21%	365.200.560,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	23,45%	369.076.072,05		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	23,38%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	8,65%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	4,04%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	1,73%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	9,91%	156.000.000,00	5,62%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	5,62%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.573.760.512,05			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	13.516.693,96	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.749.455,79		
Ints. cobrados pes de ingreso	603.427,89		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,684%
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  
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

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.492	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.413.668.190,39	3.000.000.126,53
Medio	123.013,24	177.168,85
Mínimo	773,97	20.344,00
Máximo	480.928,41	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	0,64%	4,83%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	268	391
Mínimo	31/01/2019	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)	98,25%	96,25%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,75%	3,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	6,77		
10,01 - 20%	0,37	16,19	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,83	25,78	0,01	28,43
30,01 - 40%	1,97	35,67	0,03	35,88
40,01 - 50%	4,94	45,82	0,02	46,10
50,01 - 60%	21,93	55,54	0,04	55,00
60,01 - 70%	38,20	65,26	0,09	63,35
70,01 - 80%	29,63	74,67	14,60	79,64
80,01 - 90%	0,84	82,30	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,19	95,10	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,16	105,79		
110,01 - 120%	0,15	114,04		
120,01 - 130%	0,19	125,80		
Medio ponderado		64,79		87,52
Mínimo		0,40		15,26
Máximo		245,36		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,21%	0,18%	0,16%	0,18%
Tasa anual equivalente	3,41%	2,50%	2,09%	1,91%	2,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,22%	15,73%
Aragón	1,91%	1,88%
Asturias	1,33%	1,26%
Canarias	4,61%	4,57%
Cantabria	1,25%	1,12%
Castilla y León	3,80%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,82%	3,92%
Cataluña	22,16%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,41%	12,47%
Extremadura	1,30%	1,21%
Galicia	3,71%	3,33%
Islas Baleares	3,35%	3,61%
La Rioja	0,55%	0,56%
Madrid	14,00%	14,48%
Melilla	0,49%	0,53%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,94%	0,88%
País Vasco	4,31%	4,08%

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	837	399.031,67	74.636,70	0,00	473.668,37	1,78	110.246.242,66	110.719.911,03	62,75	66,37
De > 1 a = 2 Meses	102	116.706,28	20.117,45	0,00	136.823,73	0,52	13.403.807,18	13.540.630,91	7,67	69,12
De > 2 a = 3 Meses	11	14.162,13	6.275,30	0,00	20.437,43	0,08	1.753.871,10	1.774.308,53	1,01	75,49
De > 3 a = 6 Meses	11	118.082,62	4.513,10	3.635,33	126.231,05	0,48	1.459.794,13	1.586.025,18	0,90	65,55
De > 6 a < 12 Meses	25	89.126,60	15.007,07	6.805,69	110.939,36	0,42	2.706.261,64	2.817.201,00	1,60	67,90
De = 12 a < 18 Meses	28	171.222,05	29.830,44	16.344,71	217.397,20	0,82	2.950.296,80	3.167.694,00	1,80	62,29
De = 18 a < 24 Meses	17	175.161,78	26.997,23	10.948,59	213.107,60	0,80	2.164.983,03	2.378.090,63	1,35	70,62
De ≥ 2 Años	246	22.669.026,97	2.030.590,39	554.391,18	25.254.008,54	95,11	15.198.285,09	40.452.293,63	22,93	91,85
Subtotal	1.277	23.752.520,10	2.207.967,68	592.125,50	26.552.613,28	100,00	149.883.541,63	176.436.154,91	100,00	71,19
Total	1.277	23.752.520,10	2.207.967,68	592.125,50	26.552.613,28		149.883.541,63	176.436.154,91		