

Informe resumen

Fecha: 28/02/2019
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

Depositarario 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 | Moody's Inicial |
| Serie A1 ES0314149008 | 26/07/2007 12.000 | 28.052,50 336.630.000,00 28,05% | 100.000,00 1.200.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov | 0,0000% 20/05/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov | 20/05/2019 "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% 20/05/2019 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% 20/05/2019 | 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% 20/05/2019 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% 20/05/2019 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% 20/05/2019 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% 20/05/2019 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 | 0,2420% 20/05/2019 59,827778 Bruto 48,460500 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 | 0,5420% 20/05/2019 133,994444 Bruto 108,535500 Neto | 20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Csf C | BBB+ Baa3 |
| Total | | 1.545.189.952,05 | 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: 28/02/2019
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

Depositorio 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 | 8,84 | 8,01 | 7,27 | 6,64 | 6,09 | 5,60 | 5,19 | 4,82 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 22/12/2027 | 20/02/2027 | 27/05/2026 | 09/10/2025 | 22/03/2025 | 26/09/2024 | 27/04/2024 | 14/12/2023 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 8,85 | 8,01 | 7,28 | 6,65 | 6,10 | 5,61 | 5,19 | 4,82 | |
| | Amort. final | Fecha | Años | 24/12/2027 | 23/02/2027 | 30/05/2026 | 12/10/2025 | 25/03/2025 | 29/09/2024 | 30/04/2024 | 17/12/2023 |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 8,84 | 8,01 | 7,27 | 6,64 | 6,09 | 5,60 | 5,19 | 4,82 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 22/12/2027 | 20/02/2027 | 27/05/2026 | 09/10/2025 | 22/03/2025 | 26/09/2024 | 27/04/2024 | 14/12/2023 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 8,88 | 8,04 | 7,31 | 6,68 | 6,13 | 5,64 | 5,23 | 4,85 | |
| | Amort. final | Fecha | Años | 06/01/2028 | 06/03/2027 | 11/06/2026 | 23/10/2025 | 05/04/2025 | 11/10/2024 | 11/05/2024 | 27/12/2023 |
| Serie A3a | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,23 | 4,59 | 4,08 | 3,66 | 3,31 | 3,02 | 2,77 | 2,56 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 12/05/2024 | 23/09/2023 | 19/03/2023 | 17/10/2022 | 12/06/2022 | 25/02/2022 | 27/11/2021 | 10/09/2021 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 5,23 | 4,59 | 4,08 | 3,66 | 3,31 | 3,02 | 2,77 | 2,56 | |
| | Amort. final | Fecha | Años | 12/05/2024 | 23/09/2023 | 19/03/2023 | 17/10/2022 | 12/06/2022 | 25/02/2022 | 27/11/2021 | 10/09/2021 |
| Serie A3b | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 13,08 | 11,91 | 10,86 | 9,93 | 9,11 | 8,39 | 7,76 | 7,20 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 18/03/2032 | 14/01/2031 | 27/12/2029 | 22/01/2029 | 28/03/2028 | 10/10/2027 | 21/11/2026 | 02/05/2026 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 13,08 | 11,91 | 10,86 | 9,93 | 9,11 | 8,39 | 7,76 | 7,20 | |
| | Amort. final | Fecha | Años | 18/03/2032 | 14/01/2031 | 27/12/2029 | 22/01/2029 | 28/03/2028 | 10/10/2027 | 21/11/2026 | 02/05/2026 |
| Serie A3c | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 16,84 | 15,67 | 14,52 | 13,48 | 12,52 | 11,64 | 10,86 | 10,14 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/12/2035 | 17/10/2034 | 24/08/2033 | 10/08/2032 | 26/08/2031 | 07/10/2030 | 26/12/2029 | 09/04/2029 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 16,84 | 15,67 | 14,52 | 13,48 | 12,52 | 11,64 | 10,86 | 10,14 | |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/12/2035 | 17/10/2034 | 24/08/2033 | 10/08/2032 | 26/08/2031 | 07/10/2030 | 26/12/2029 | 09/04/2029 |
| Serie A3d | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 17,76 | 16,76 | 15,51 | 14,51 | 13,51 | 12,50 | 11,76 | 11,01 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/11/2036 | 20/11/2035 | 20/08/2034 | 20/08/2033 | 20/08/2032 | 20/08/2031 | 20/11/2030 | 20/02/2030 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 17,76 | 16,76 | 15,51 | 14,51 | 13,51 | 12,50 | 11,76 | 11,01 | |
| | Amort. final | Fecha | Años | 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 | 17,76 | 16,76 | 15,51 | 14,51 | 13,51 | 12,50 | 11,76 | 11,01 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/11/2036 | 20/11/2035 | 20/08/2034 | 20/08/2033 | 20/08/2032 | 20/08/2031 | 20/11/2030 | 20/02/2030 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 22,98 | 21,51 | 20,11 | 18,86 | 17,72 | 16,68 | 15,75 | 14,90 | |
| | Amort. final | Fecha | Años | 05/02/2042 | 19/08/2040 | 26/03/2039 | 26/12/2037 | 03/11/2036 | 23/10/2035 | 16/11/2034 | 09/01/2034 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 17,76 | 16,76 | 15,51 | 14,51 | 13,51 | 12,50 | 11,76 | 11,01 |
| | Amort. final | Fecha | Años | 20/11/2036 | 20/11/2035 | 20/08/2034 | 20/08/2033 | 20/08/2032 | 20/08/2031 | 20/11/2030 | 20/02/2030 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 27,98 | 27,41 | 26,68 | 25,83 | 24,93 | 23,97 | 22,98 | 21,98 | |
| | Amort. final | Fecha | Años | 05/02/2047 | 11/07/2046 | 17/10/2045 | 12/12/2044 | 20/01/2044 | 04/02/2043 | 06/02/2042 | 06/02/2041 |

* 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 | 84,18% | 1.300.689.952,05 | 15,83% | 93,83% | 3.715.500.000,00 | 7,15% |
| Serie A1 | 21,79% | 336.630.000,00 | | 30,30% | 1.200.000.000,00 | |
| Serie A2 | 23,89% | 369.076.072,05 | | 15,04% | 595.500.000,00 | |
| Serie A3 | 0,00% | 0,00 | | 24,24% | 960.000.000,00 | |
| Serie A3a | 23,81% | 367.973.496,00 | | 18,18% | 720.000.000,00 | |
| Serie A3b | 8,81% | 136.206.230,40 | | 3,64% | 144.000.000,00 | |
| Serie A3c | 4,11% | 63.562.907,52 | | 1,70% | 67.200.000,00 | |
| Serie A3d | 1,76% | 27.241.246,08 | | 0,73% | 28.800.000,00 | |
| Serie B | 10,10% | 156.000.000,00 | 5,73% | 3,94% | 156.000.000,00 | 3,21% |
| Serie C | 5,73% | 88.500.000,00 | 0,00% | 2,23% | 88.500.000,00 | 0,98% |
| Emisión de Bonos | | 1.545.189.952,05 | | | 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 | 954.637,87 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 4.519.776,00 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 631.470,86 | | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 39.000.000,00 | 2,692% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Informe resumen

Fecha: 28/02/2019
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 | 11.427 | 16.933 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 1.395.594.255,16 | 3.000.000.126,53 |
| Medio | 122.131,29 | 177.168,85 |
| Mínimo | 15,27 | 20.344,00 |
| Máximo | 479.025,82 | 599.547,74 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 0,65% | 4,83% |
| Mínimo | 0,00% | 2,25% |
| Máximo | 5,75% | 6,50% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 266 | 391 |
| Mínimo | 31/03/2019 | 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) | 98,26% | 96,25% |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 0,13% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 1,74% | 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 | 6,81 | | |
| 10,01 - 20% | 0,39 | 16,06 | 0,00 | 16,95 |
| 20,01 - 30% | 0,87 | 25,96 | 0,01 | 28,43 |
| 30,01 - 40% | 2,00 | 35,64 | 0,03 | 35,88 |
| 40,01 - 50% | 5,26 | 45,82 | 0,02 | 46,10 |
| 50,01 - 60% | 22,65 | 55,40 | 0,04 | 55,00 |
| 60,01 - 70% | 38,55 | 65,21 | 0,09 | 63,35 |
| 70,01 - 80% | 28,39 | 74,56 | 14,60 | 79,64 |
| 80,01 - 90% | 0,70 | 82,51 | 52,80 | 84,82 |
| 90,01 - 100% | 0,18 | 95,49 | 32,40 | 95,68 |
| 100,01 - 110% | 0,13 | 105,88 | | |
| 110,01 - 120% | 0,15 | 113,49 | | |
| 120,01 - 130% | 0,18 | 125,58 | | |
| Medio ponderado | | 64,32 | | 87,52 |
| Mínimo | | 0,02 | | 15,26 |
| Máximo | | 244,45 | | 100,00 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,14% | 0,19% | 0,19% | 0,16% | 0,18% |
| Tasa anual equivalente | 1,62% | 2,31% | 2,24% | 1,87% | 2,19% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 17,22% | 15,73% |
| Aragón | 1,92% | 1,88% |
| Asturias | 1,34% | 1,26% |
| Canarias | 4,63% | 4,57% |
| Cantabria | 1,23% | 1,12% |
| Castilla y León | 3,81% | 3,65% |
| Castilla-La Mancha | 3,83% | 3,92% |
| Cataluña | 22,16% | 24,03% |
| Ceuta | 0,47% | 0,46% |
| Comunidad Valenciana | 12,41% | 12,47% |
| Extremadura | 1,31% | 1,21% |
| Galicia | 3,70% | 3,33% |
| Islas Baleares | 3,36% | 3,61% |
| La Rioja | 0,56% | 0,56% |
| Madrid | 13,99% | 14,48% |
| Melilla | 0,49% | 0,53% |
| Murcia | 2,36% | 2,26% |
| Navarra | 0,95% | 0,88% |
| País Vasco | 4,27% | 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 | 896 | 411.121,22 | 76.156,06 | 0,00 | 487.277,28 | 1,64 | 114.136.460,70 | 114.623.737,98 | 62,16 | 65,72 |
| De > 1 a = 2 Meses | 115 | 134.369,99 | 24.375,71 | 0,00 | 158.745,70 | 0,53 | 15.762.348,44 | 15.921.094,14 | 8,63 | 68,86 |
| De > 2 a = 3 Meses | 20 | 28.228,32 | 5.726,23 | 0,00 | 33.954,55 | 0,11 | 2.786.023,30 | 2.819.977,85 | 1,53 | 69,36 |
| De > 3 a = 6 Meses | 13 | 199.109,50 | 8.060,11 | 498,42 | 207.668,03 | 0,70 | 1.747.964,63 | 1.955.632,66 | 1,06 | 69,40 |
| De > 6 a < 12 Meses | 17 | 66.005,19 | 7.912,53 | 2.304,17 | 76.221,89 | 0,26 | 2.021.332,77 | 2.097.554,66 | 1,14 | 67,26 |
| De = 12 a < 18 Meses | 35 | 212.320,59 | 38.758,36 | 17.969,86 | 269.048,81 | 0,91 | 3.885.920,13 | 4.154.968,94 | 2,25 | 64,07 |
| De = 18 a < 24 Meses | 17 | 244.433,76 | 28.433,11 | 12.866,20 | 285.733,07 | 0,96 | 2.134.495,31 | 2.420.228,38 | 1,31 | 71,20 |
| De ≥ 2 Años | 248 | 25.609.063,71 | 2.024.298,85 | 541.862,22 | 28.175.224,78 | 94,89 | 12.235.615,43 | 40.410.840,21 | 21,91 | 91,23 |
| Subtotal | 1.361 | 26.904.652,28 | 2.213.720,96 | 575.500,87 | 29.693.874,11 | 100,00 | 154.710.160,71 | 184.404.034,82 | 100,00 | 70,46 |
| Total | 1.361 | 26.904.652,28 | 2.213.720,96 | 575.500,87 | 29.693.874,11 | | 154.710.160,71 | 184.404.034,82 | | |