

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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"	B Baa3	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	B Baa3	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. B3	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: 30/04/2019
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	22/12/2027	20/02/2027	27/05/2026	09/10/2025	22/03/2025	26/09/2024	27/04/2024	14/12/2023
		Amort. final	Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,50	11,76	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,85	8,01	7,27	6,65	6,10	5,61	5,19	4,82
		Amort. final	Fecha	24/12/2027	23/02/2027	30/05/2026	12/10/2025	25/03/2025	29/09/2024	30/04/2024	17/12/2023
		Amort. final	Años	18,01	17,01	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01	11,25
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	22/12/2027	20/02/2027	27/05/2026	09/10/2025	22/03/2025	26/09/2024	27/04/2024	14/12/2023
		Amort. final	Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,50	11,76	11,01
	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	06/01/2028	06/03/2027	11/06/2026	23/10/2025	05/04/2025	11/10/2024	11/05/2024	27/12/2023
		Amort. final	Años	18,76	17,51	16,51	15,25	14,25	13,51	12,50	11,76
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	12/05/2024	23/09/2023	19/03/2023	17/10/2022	12/06/2022	25/02/2022	27/11/2021	10/09/2021
		Amort. final	Años	10,76	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50	6,01	5,50
	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	12/05/2024	23/09/2023	19/03/2023	17/10/2022	12/06/2022	25/02/2022	27/11/2021	10/09/2021
		Amort. final	Años	10,76	9,76	8,75	7,75	7,25	6,50	6,01	5,50
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	18/03/2032	14/01/2031	27/12/2029	22/01/2029	28/03/2028	10/10/2027	21/11/2026	02/05/2026
		Amort. final	Años	15,51	14,25	13,25	12,25	11,25	10,50	9,76	9,01
	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	18/03/2032	14/01/2031	27/12/2029	22/01/2029	28/03/2028	10/10/2027	21/11/2026	02/05/2026
		Amort. final	Años	15,51	14,25	13,25	12,25	11,25	10,50	9,76	9,01
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	20/12/2035	17/10/2034	24/08/2033	10/08/2032	26/08/2031	07/10/2030	26/12/2029	09/04/2029
		Amort. final	Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,50	11,76	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,10	15,81	14,73	13,66	12,70	11,87	11,04	10,32
		Amort. final	Fecha	22/03/2036	09/12/2034	08/11/2033	13/10/2032	31/10/2031	31/12/2030	04/03/2030	13/06/2029
		Amort. final	Años	19,26	17,76	16,76	15,76	14,76	13,76	12,76	12,01
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	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	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,50	11,76	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,67	18,04	17,03	15,97	14,96	14,01	13,15	12,34
		Amort. final	Fecha	17/10/2038	01/03/2037	27/02/2036	05/02/2035	03/02/2034	20/02/2033	10/04/2032	22/06/2031
		Amort. final	Años	20,26	18,51	17,26	16,25	15,25	14,25	13,51	12,76
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	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	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,50	11,76	11,01
	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	05/02/2042	19/08/2040	26/03/2039	26/12/2037	03/12/2036	23/10/2035	16/11/2034	09/01/2034
		Amort. final	Años	26,26	25,02	23,76	22,51	21,26	20,01	18,76	17,76
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	20/11/2036	20/11/2035	19/08/2034	19/08/2033	19/08/2032	19/08/2031	20/11/2030	20/02/2030
		Amort. final	Años	17,76	16,76	15,51	14,51	13,51	12,50	11,76	11,01
	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	05/02/2047	11/07/2046	17/10/2045	12/12/2044	20/01/2044	04/02/2043	06/02/2042	06/02/2041
		Amort. final	Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52

* 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	84,18%	1.300.689.952,05	15,83%	93,83%	3.715.500.000,00
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
Serie C	5,73%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
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		19.181.857,50	0,000%
Ppales. cobrados pes de ingreso		4.691.552,18	
Ints. cobrados pes de ingreso		642.333,43	
Pasivo	Disponible	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: 30/04/2019
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	11.329	16.933
Principal		
Pendiente vencimiento	1.374.039.250,50	3.000.000.126,53
Medio	121.285,13	177.168,85
Mínimo	387,48	20.344,00
Máximo	477.121,85	599.547,74
Interés nominal		
Medio ponderado	0,69%	4,83%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,75%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	265	391
Mínimo	31/05/2019	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	6,84		
10,01 - 20%	0,39	15,94	0,00	16,95
20,01 - 30%	0,91	25,90	0,01	28,43
30,01 - 40%	2,06	35,50	0,03	35,88
40,01 - 50%	5,61	45,79	0,02	46,10
50,01 - 60%	23,34	55,28	0,04	55,00
60,01 - 70%	38,42	65,15	0,09	63,35
70,01 - 80%	27,53	74,41	14,60	79,64
80,01 - 90%	0,59	82,92	52,80	84,82
90,01 - 100%	0,17	95,44	32,40	95,68
100,01 - 110%	0,12	105,71		
110,01 - 120%	0,16	113,19		
120,01 - 130%	0,19	125,42		
Medio ponderado		63,93		87,52
Mínimo		0,24		15,26
Máximo		243,54		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,17%	0,20%	0,16%	0,18%
Tasa anual equivalente	2,01%	2,06%	2,34%	1,96%	2,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,25%	15,73%
Aragón	1,90%	1,88%
Asturias	1,35%	1,26%
Canarias	4,63%	4,57%
Cantabria	1,24%	1,12%
Castilla y León	3,80%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,82%	3,92%
Cataluña	22,17%	24,03%
Ceuta	0,48%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,41%	12,47%
Extremadura	1,31%	1,21%
Galicia	3,72%	3,33%
Islas Baleares	3,36%	3,61%
La Rioja	0,56%	0,56%
Madrid	13,98%	14,48%
Melilla	0,49%	0,53%
Murcia	2,37%	2,26%
Navarra	0,96%	0,88%
País Vasco	4,22%	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	870	459.865,25	80.183,84	0,00	540.049,09	1,59	111.934.253,76	112.474.302,85	63,02	65,47
De > 1 a = 2 Meses	103	124.216,31	22.549,78	0,00	146.766,09	0,43	14.325.868,58	14.472.634,67	8,11	67,62
De > 2 a = 3 Meses	14	15.537,00	2.776,15	0,00	18.313,15	0,05	1.451.427,43	1.469.740,58	0,82	73,29
De > 3 a = 6 Meses	9	20.080,36	8.010,75	0,00	28.091,11	0,08	1.441.701,61	1.469.792,72	0,82	72,97
De > 6 a < 12 Meses	16	63.920,78	9.786,31	2.691,66	76.398,75	0,22	1.983.912,34	2.060.311,09	1,15	66,96
De = 12 a < 18 Meses	24	144.477,97	22.951,66	8.818,32	176.247,95	0,52	2.614.656,31	2.790.904,26	1,56	66,37
De = 18 a < 24 Meses	22	545.713,31	33.600,34	16.815,71	596.129,36	1,75	2.091.036,55	2.687.165,91	1,51	66,03
De ≥ 2 Años	250	29.804.983,28	2.079.290,22	536.414,64	32.420.688,14	95,35	8.628.297,55	41.048.985,69	23,00	90,69
Subtotal	1.308	31.178.794,26	2.259.149,05	564.740,33	34.002.683,64	100,00	144.471.154,13	178.473.837,77	100,00	70,31
Total	1.308	31.178.794,26	2.259.149,05	564.740,33	34.002.683,64		144.471.154,13	178.473.837,77		