

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
09/03/2007

NIF  
V64478373

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA

Natixis  
JP Morgan  
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA

JP Morgan  
Natixis  
UBS Investment Bank

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
Cecabank

Depositorio Activo  
BBVA

Audidores Fondo  
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales  
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345672002	09/03/2007 2.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct		15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345672010	09/03/2007 10.832	27.224,17 294.892.209,44 27,22%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B2 CCC	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	45.820,29 91.640.580,00 45,82%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B2 CCC	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345672036	09/03/2007 528	100.000,00 52.800.000,00 100,00%	100.000,00 52.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC C D	A+ Aa2 A
Serie C ES0345672044	09/03/2007 640	100.000,00 64.000.000,00 100,00%	100.000,00 64.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1730% 18/04/2017 44,210000 Bruto 35,810100 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC C D	BBB Baa2 BBB
Serie D ES0345672051	09/03/2007 280	100.000,00 28.000.000,00 100,00%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1730% 18/04/2017 1,066,430000 Bruto 863,808300 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		531.332.789,44 1.628.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual							
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,13	5,59	5,10	4,72	4,31	4,00	3,71	3,51
			Fecha	03/03/2023	17/08/2022	20/02/2022	04/10/2021	09/05/2021	15/01/2021	01/10/2020	18/07/2020
			Amort. final	10,00	9,25	8,50	8,00	7,25	6,00	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,64	6,08	5,59	5,16	4,78	4,44	4,14	3,88
			Fecha	04/09/2023	12/02/2023	17/08/2022	13/03/2022	25/10/2021	24/06/2021	07/03/2021	30/11/2020
			Amort. final	14,25	13,25	12,50	12,01	11,25	10,50	10,00	9,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,13	5,59	5,10	4,72	4,31	4,00	3,71	3,51
			Fecha	03/03/2023	17/08/2022	20/02/2022	04/10/2021	09/05/2021	15/01/2021	01/10/2020	18/07/2020
			Amort. final	10,00	9,25	8,50	8,00	7,25	6,00	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,64	6,08	5,59	5,16	4,78	4,44	4,14	3,88
			Fecha	04/09/2023	12/02/2023	17/08/2022	13/03/2022	25/10/2021	24/06/2021	07/03/2021	30/11/2020
			Amort. final	14,25	13,25	12,50	12,01	11,25	10,50	10,00	9,25
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,00	9,25	8,50	8,00	7,25	6,00	6,25	6,00
			Fecha	15/01/2027	15/04/2026	15/07/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
			Amort. final	10,00	9,25	8,50	8,00	7,25	6,00	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,45	14,74	14,03	13,32	12,63	11,97	11,34	10,75
			Fecha	26/06/2032	11/10/2031	22/01/2031	09/05/2030	31/08/2029	02/01/2029	18/05/2028	15/10/2027
			Amort. final	16,76	16,25	15,01	15,01	14,25	13,50	13,01	12,25
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,00	9,25	8,50	8,00	7,25	6,00	6,25	6,00
			Fecha	15/01/2027	15/04/2026	15/07/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
			Amort. final	10,00	9,25	8,50	8,00	7,25	6,00	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,19	19,51	18,87	18,23	17,61	17,00	16,40	15,82
			Fecha	19/03/2037	17/07/2036	23/11/2035	07/04/2035	23/08/2034	13/01/2034	08/06/2033	06/11/2032
			Amort. final	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,00	9,25	8,50	8,00	7,25	6,00	6,25	6,00
			Fecha	15/01/2027	15/04/2026	15/07/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023
			Amort. final	10,00	9,25	8,50	8,00	7,25	6,00	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76
			Fecha	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046
			Amort. final	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76

\* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A1	0,00%	0,00	12,29%	200.000.000,00	9,05%
Serie A2	55,50%	294.892.209,44	66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	17,25%	91.640.580,00	12,29%	200.000.000,00	
Serie B	9,94%	52.800.000,00	12,72%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	12,05%	64.000.000,00	0,00%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	5,27%	28.000.000,00	1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		531.332.789,44		1.628.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	113,32	1,75%	28.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	798.034,02	-0,356%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.298.141,00		
Ints. cobrados pes de ingreso	301.997,74		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	334.503,24	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
09/03/2007

NIF  
V64478373

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
JP Morgan  
Natixis  
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
JP Morgan  
Natixis  
UBS Investment Bank

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
IAAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
Cecabank

Depositario Activos  
BBVA

Auditores Fondo  
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.969	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	362.235.031,78	1.600.000.049,35
Medio	91.266,07	150.446,64
Mínimo	156,76	15.043,34
Máximo	855.863,84	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,33%	4,21%
Mínimo	0,24%	0,00%
Máximo	3,45%	5,94%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	225	337
Mínimo	28/02/2017	31/12/2008
Máximo	31/12/2046	31/10/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,12%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,38%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,62%	21,33%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,31	6,86	0,30	7,24
10,01 - 20%	3,46	15,46	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,07	24,89	2,33	25,23
30,01 - 40%	7,19	35,19	3,25	35,05
40,01 - 50%	7,69	45,13	4,41	45,23
50,01 - 60%	8,11	54,96	4,95	55,08
60,01 - 70%	9,47	65,36	6,45	65,43
70,01 - 80%	9,73	75,11	10,15	75,67
80,01 - 90%	14,58	84,94	13,53	86,31
90,01 - 100%	11,84	94,87	53,09	96,74
100,01 - 110%	8,60	104,72		
110,01 - 120%	5,09	114,55		
120,01 - 130%	2,63	123,86		
Medio ponderado		73,94		81,66
Mínimo		0,06		0,09
Máximo		182,71		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,18%	0,14%	0,25%	0,54%
Tasa anual equivalente	1,51%	2,14%	1,63%	2,96%	6,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,30%	1,89%
Aragón	0,75%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,46%	0,29%
Cantabria	0,02%	0,03%
Castilla y León	1,36%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,93%	0,86%
Cataluña	71,46%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,44%	7,62%
Extremadura	0,51%	0,25%
Galicia	0,77%	0,56%
Islas Baleares	0,66%	0,43%
La Rioja	0,09%	0,05%
Madrid	10,88%	12,33%
Murcia	1,46%	2,34%
Navarra	0,65%	0,82%
País Vasco	0,22%	0,25%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total		%	%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	734	345.225,90	93.574,82	1.153,57	439.954,29	37,80	75.394.018,97	75.833.973,26	82,25	35,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	72.000,43	22.066,55	0,00	94.066,98	8,08	6.116.569,14	6.210.636,12	6,74	63,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	9.359,66	2.491,03	1.087,37	12.938,06	1,11	769.991,18	782.929,24	0,85	98,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	25.627,92	9.028,86	1.172,10	35.828,88	3,08	994.698,56	1.030.527,44	1,12	69,93
De > 6 a < 12 Meses	28	136.279,75	31.204,53	5.201,51	172.685,79	14,84	3.134.414,00	3.307.099,79	3,59	57,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	220.867,54	85.381,74	13.342,36	319.591,64	27,46	3.750.133,74	4.069.725,38	4,41	80,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	63.284,86	20.128,08	5.456,18	88.869,12	7,64	880.248,45	969.117,57	1,05	89,40
Subtotal	868	872.646,06	263.875,61	27.413,09	1.163.934,76	100,00	91.040.074,04	92.204.008,80	100,00	38,83
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	868	872.646,06	263.875,61	27.413,09	1.163.934,76		91.040.074,04	92.204.008,80		38,83