

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017  
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  
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 0,000000 Bruto 0,000000 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 0,000000 Bruto 0,000000 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	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
			Fecha	03/01/2023	26/06/2022	04/01/2022	28/07/2021	29/03/2021	07/12/2020	21/09/2020	15/06/2020
			Fecha	15/07/2026	15/10/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,00	6,06	5,59	5,17	4,80	4,48	4,19	3,93
			Fecha	22/08/2023	06/02/2023	17/08/2022	18/03/2022	04/11/2021	08/07/2021	25/03/2021	21/12/2020
			Fecha	15/01/2031	15/04/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/04/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,97	5,44	4,97	4,53	4,20	3,90	3,68	3,42
			Fecha	03/01/2023	26/06/2022	04/01/2022	28/07/2021	29/03/2021	07/12/2020	21/09/2020	15/06/2020
			Fecha	15/07/2026	15/10/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,60	6,06	5,59	5,17	4,80	4,48	4,19	3,93
			Fecha	22/08/2023	06/02/2023	17/08/2022	18/03/2022	04/11/2021	08/07/2021	25/03/2021	21/12/2020
			Fecha	15/01/2031	15/04/2030	15/07/2029	15/01/2029	15/04/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,43	14,73	14,02	13,32	12,64	11,99	11,37	10,79
			Fecha	19/06/2032	05/10/2031	19/01/2031	09/05/2030	04/09/2029	09/01/2029	28/05/2028	28/10/2027
			Fecha	15/10/2046	15/04/2046	15/10/2046	15/04/2046	15/10/2046	15/04/2046	15/10/2046	15/04/2046
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	9,50	8,75	8,00	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50
			Fecha	15/07/2026	15/10/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022
			Fecha	15/07/2026	15/10/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,50	8,75	8,00	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50
			Fecha	15/07/2026	15/10/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022
			Fecha	15/07/2026	15/10/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,18	19,52	18,87	18,24	17,63	17,02	16,43	15,85
			Fecha	19/03/2037	18/07/2036	26/11/2035	10/04/2035	28/08/2034	19/01/2034	16/06/2033	17/11/2032
			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
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,50	8,75	8,00	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50
			Fecha	15/07/2026	15/10/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022
			Fecha	15/07/2026	15/10/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022
	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
			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

\* 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		8.888.376,74	-0,350%
Ppales. cobrados pes de ingreso		1.414.467,96	
Ints. cobrados pes de ingreso		304.566,73	
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		334.503,24	0,000%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017  
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	3.917	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	354.075.195,30	1.600.000.049,35
Medio	90.394,48	150.446,64
Mínimo	234,66	15.043,34
Máximo	848.362,80	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,30%	4,21%
Mínimo	0,11%	0,00%
Máximo	3,45%	5,94%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	223	337
Mínimo	30/04/2017	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)	67,28%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,72%	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%	1,38	6,84	0,30	7,24
10,01 - 20%	3,69	15,66	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,25	25,17	2,33	25,23
30,01 - 40%	6,88	35,10	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,20	45,04	4,41	45,23
50,01 - 60%	8,20	54,92	4,95	55,08
60,01 - 70%	9,88	65,46	6,45	65,43
70,01 - 80%	9,59	75,15	10,15	75,67
80,01 - 90%	14,86	84,76	13,53	86,31
90,01 - 100%	11,63	94,70	53,09	96,74
100,01 - 110%	8,37	104,62		
110,01 - 120%	4,59	114,45		
120,01 - 130%	2,73	124,26		
Medio ponderado		72,95		81,66
Mínimo		0,08		0,09
Máximo		181,24		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,21%	0,20%	0,22%	0,54%
Tasa anual equivalente	2,91%	2,49%	2,41%	2,62%	6,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,31%	1,89%
Aragón	0,72%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,45%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,38%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,94%	0,86%
Cataluña	71,43%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,40%	7,62%
Extremadura	0,52%	0,25%
Galicia	0,78%	0,56%
Islas Baleares	0,63%	0,43%
La Rioja	0,09%	0,05%
Madrid	10,97%	12,33%
Murcia	1,44%	2,34%
Navarra	0,66%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	652	315.350,00	83.747,22	1.157,60	400.254,82	43,26	66.886.521,76	67.286.776,58	83,15	33,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	68.309,96	17.827,55	0,00	86.137,51	9,31	5.988.547,14	6.074.684,65	7,51	70,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	4.751,26	1.066,34	1.163,47	6.981,07	0,75	309.278,11	316.259,18	0,39	47,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	43.021,52	16.117,70	912,80	60.052,02	6,49	2.061.491,45	2.121.543,47	2,62	86,42
De > 6 a < 12 Meses	20	117.766,81	19.295,36	4.285,22	141.347,39	15,28	1.888.577,38	2.029.924,77	2,51	44,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	168.712,56	53.622,07	8.124,62	230.459,25	24,91	2.864.351,71	3.094.810,96	3,82	78,03
Subtotal	765	717.912,11	191.676,24	15.643,71	925.232,06	100,00	79.998.767,55	80.923.999,61	100,00	36,79
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	765	717.912,11	191.676,24	15.643,71	925.232,06		79.998.767,55	80.923.999,61		36,79