

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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
BBVA

Depositario Activos
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	24.771,60 268.325.971,20 24,77%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B2 Aaa CCC AAA	
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	41.692,43 83.384.860,00 41,69%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B2 Aaa CCC 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% 15/01/2018 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	0,1710% 15/01/2018 43,225000 Bruto 35,012250 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	4,1710% 15/01/2018 1,054,336111 Bruto 854,012250 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		496.510.831,20 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	% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	5,51	5,00	4,53	4,18	3,85	3,62	3,34	3,15	
		Fecha	20/04/2023	15/10/2022	26/04/2022	18/12/2021	20/08/2021	30/05/2021	16/02/2021	08/12/2020	
		Amort. final	8,50	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	6,24	5,73	5,27	4,87	4,52	4,21	3,93	3,68	
		Fecha	11/01/2024	07/07/2023	23/01/2023	29/08/2022	23/04/2022	29/12/2021	19/09/2021	21/06/2021	
		Amort. final	13,26	12,50	11,75	11,26	10,50	9,75	9,25	8,75	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	5,51	5,00	4,53	4,18	3,85	3,62	3,34	3,15	
		Fecha	20/04/2023	15/10/2022	26/04/2022	18/12/2021	20/08/2021	30/05/2021	16/02/2021	08/12/2020	
		Amort. final	8,50	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	6,24	5,73	5,27	4,87	4,52	4,21	3,93	3,68	
		Fecha	11/01/2024	07/07/2023	23/01/2023	29/08/2022	23/04/2022	29/12/2021	19/09/2021	21/06/2021	
		Amort. final	13,26	12,50	11,75	11,26	10,50	9,75	9,25	8,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,50	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	
		Fecha	15/04/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	
		Amort. final	8,50	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	14,60	13,91	13,23	12,57	11,92	11,30	10,71	10,16	
		Fecha	18/05/2032	11/09/2031	06/01/2031	07/05/2030	12/09/2029	30/01/2029	29/06/2028	09/12/2027	
		Amort. final	16,01	15,51	14,26	14,76	13,50	13,01	12,26	11,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,50	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	
		Fecha	15/04/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	14/10/2023	14/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	
		Amort. final	8,50	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	19,39	18,74	18,11	17,50	16,91	16,32	15,75	15,19	
		Fecha	03/03/2037	09/07/2036	22/11/2035	14/04/2035	07/09/2034	05/02/2034	11/07/2033	18/12/2032	
		Amort. final	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,50	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	
		Fecha	15/04/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	
		Amort. final	8,50	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	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	
		Amort. final	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	

* 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	
Clase A	70,84%	351.710.831,20	24,93%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	54,04%	268.325.971,20		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	16,79%	83.384.860,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	10,63%	52.800.000,00	13,66%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	12,89%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	5,64%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		496.510.831,20			1.628.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,75%	28.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		3.006.647,48	-0,349%
Ppales. cobrados pes de ingreso		1.540.105,20	
Ints. cobrados pes de ingreso		332.417,89	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		334.503,24	0,000%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
 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
 IAIF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Société Générale

Permuta Intereses
 BBVA

Depositario Activos
 BBVA

Auditores Fondo
 Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
 BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.768	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	330.632.281,66	1.600.000.049,35
Medio	87.747,42	150.446,64
Mínimo	155,20	15.043,34
Máximo	822.064,62	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,27%	4,21%
Mínimo	0,11%	0,00%
Máximo	3,35%	5,94%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	218	337
Mínimo	30/11/2017	31/12/2008
Máximo	31/12/2046	31/10/2046
�ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,12%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,46%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,54%	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%	1,49	6,64	0,30	7,24
10,01 - 20%	4,09	15,65	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,45	25,00	2,33	25,23
30,01 - 40%	7,20	34,91	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,85	44,71	4,41	45,23
50,01 - 60%	8,82	55,00	4,95	55,08
60,01 - 70%	9,99	64,96	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,01	75,53	10,15	75,67
80,01 - 90%	14,64	84,81	13,53	86,31
90,01 - 100%	10,56	94,45	53,09	96,74
100,01 - 110%	6,66	104,43		
110,01 - 120%	3,52	114,82		
120,01 - 130%	2,06	124,36		
Medio ponderado		69,73		81,66
Mínimo		0,08		0,09
Máximo		181,83		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,21%	0,30%	0,26%	0,52%
Tasa anual equivalente	3,00%	2,47%	3,57%	3,07%	6,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,39%	1,89%
Aragón	0,70%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,46%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,42%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,95%	0,86%
Cataluña	71,15%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,51%	7,62%
Extremadura	0,50%	0,25%
Galicia	0,77%	0,56%
Islas Baleares	0,60%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	11,06%	12,33%
Murcia	1,46%	2,34%
Navarra	0,68%	0,82%
País Vasco	0,18%	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	560	271.460,50	68.914,67	1.153,57	341.528,74	48,39	55.896.935,72	56.238.464,46	85,71	29,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	52.261,53	11.722,39	0,00	63.983,92	9,07	4.411.739,85	4.475.723,77	6,82	61,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.726,84	922,96	0,00	3.649,80	0,52	249.884,75	253.534,55	0,39	59,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	23.518,62	6.848,16	416,82	30.783,60	4,36	1.007.518,07	1.038.301,67	1,58	80,08
De > 6 a < 12 Meses	15	86.991,09	18.748,05	1.546,64	107.285,78	15,20	1.751.097,32	1.858.383,10	2,83	72,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	133.336,26	20.110,87	5.070,00	158.517,13	22,46	1.590.344,04	1.748.861,17	2,67	69,94
Subtotal	637	570.294,84	127.267,10	8.187,03	705.748,97	100,00	64.907.519,75	65.613.268,72	100,00	32,29
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	637	570.294,84	127.267,10	8.187,03	705.748,97		64.907.519,75	65.613.268,72		32,29