

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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 margen 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 CCC	AAA Aaa 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 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% 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 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	4,1710% 15/01/2018 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		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	5,42	4,93	4,48	4,14	3,82	3,61	3,33	3,15	
		Fecha	17/03/2023	18/09/2022	07/04/2022	03/12/2021	10/08/2021	23/05/2021	13/02/2021	09/12/2020	
		Amort. final	8,50	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	6,07	5,57	5,14	4,76	4,43	4,13	3,87	3,64	
		Fecha	07/11/2023	12/05/2023	06/12/2022	20/07/2022	20/03/2022	02/12/2021	29/08/2021	04/06/2021	
		Amort. final	13,01	12,26	11,50	10,75	10,25	9,50	9,00	8,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	5,42	4,93	4,48	4,14	3,82	3,61	3,33	3,15	
		Fecha	17/03/2023	18/09/2022	07/04/2022	03/12/2021	10/08/2021	23/05/2021	13/02/2021	09/12/2020	
		Amort. final	8,50	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Años	6,07	5,57	5,14	4,76	4,43	4,13	3,87	3,64	
		Fecha	07/11/2023	12/05/2023	06/12/2022	20/07/2022	20/03/2022	02/12/2021	29/08/2021	04/06/2021	
		Amort. final	13,01	12,26	11,50	10,75	10,25	9,50	9,00	8,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	14,32	13,63	12,95	12,29	11,65	11,04	10,46	9,92	
		Fecha	08/02/2032	01/06/2031	25/09/2030	26/01/2030	07/06/2029	28/10/2028	31/03/2028	16/09/2027	
		Amort. final	15,76	15,26	14,51	14,01	13,26	12,75	12,01	11,50	
	Sin 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	15,04/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,50	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	
		Fecha	14/04/2026	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	19,20	18,56	17,93	17,33	16,73	16,15	15,58	15,03	
		Fecha	22/12/2036	02/05/2036	17/09/2035	08/02/2035	08/07/2034	06/12/2033	12/05/2033	21/10/2032	
		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	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		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	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		22.523.018,75	-0,291%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.976.403,64	
Ints. cobrados ptes de ingreso		306.279,21	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		334.503,24	0,000%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.732	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	324.359.522,55	1.600.000.049,35
Medio	86.913,06	150.446,64
Mínimo	253,90	15.043,34
Máximo	814.466,51	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,26%	4,21%
Mínimo	0,11%	0,00%
Máximo	3,35%	5,94%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	216	337
Mínimo	31/01/2018	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)	67,45%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,55%	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%	1,48	6,57	0,30	7,24
10,01 - 20%	4,15	15,48	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,43	24,94	2,33	25,23
30,01 - 40%	7,33	35,04	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,32	44,86	4,41	45,23
50,01 - 60%	7,55	55,13	4,95	55,08
60,01 - 70%	9,12	64,98	6,45	65,43
70,01 - 80%	11,18	75,32	10,15	75,67
80,01 - 90%	13,68	85,02	13,53	86,31
90,01 - 100%	9,26	94,99	53,09	96,74
100,01 - 110%	7,39	104,34		
110,01 - 120%	4,51	115,02		
120,01 - 130%	2,80	124,27		
Medio ponderado		74,35		81,66
Mínimo		0,08		0,09
Máximo		255,98		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,35%	0,33%	0,29%	0,52%
Tasa anual equivalente	6,00%	4,13%	3,87%	3,44%	6,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,36%	1,89%
Aragón	0,71%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,47%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,40%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,95%	0,86%
Cataluña	71,12%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,56%	7,62%
Extremadura	0,51%	0,25%
Galicia	0,76%	0,56%
Islas Baleares	0,60%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	11,05%	12,33%
Murcia	1,47%	2,34%
Navarra	0,69%	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	403	205.220,65	50.591,54	1.153,57	256.965,76	28,02	39.719.873,91	39.976.839,67	82,95	56,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	36.810,29	7.824,26	0,00	44.634,55	4,87	3.196.284,31	3.240.918,86	6,72	64,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	7.018,58	972,76	0,00	7.991,34	0,87	312.857,48	320.848,82	0,67	0,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	17.378,45	3.752,00	197,93	21.328,38	2,33	756.041,95	777.370,33	1,61	65,18
De > 6 a < 12 Meses	12	57.349,88	11.950,26	1.081,32	70.381,46	7,67	1.300.799,36	1.371.180,82	2,85	74,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	129.702,93	29.219,82	3.800,56	162.723,31	17,74	1.815.201,07	1.977.924,38	4,10	77,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	37.998,73	3.061,50	855,62	41.915,85	4,57	174.152,62	216.068,47	0,45	44,14
De ≥ 2 Años	2	306.641,97	3.375,29	1.065,96	311.083,22	33,92	0,00	311.083,22	0,65	33,01
Subtotal	473	798.121,48	110.747,43	8.154,96	917.023,87	100,00	47.275.210,70	48.192.234,57	100,00	27,92
<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	473	798.121,48	110.747,43	8.154,96	917.023,87		47.275.210,70	48.192.234,57		27,92