

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018  
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	23.046,40 249.638.604,80 23,05%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/04/2018 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	38.788,78 77.577.560,00 38,79%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/04/2018 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% 16/04/2018 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% 16/04/2018 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% 16/04/2018 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		472.016.164,80 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	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
		Fecha	11/04/2023	10/11/2022	28/05/2022	24/01/2022	30/09/2021	14/07/2021	04/04/2021	28/01/2021
		Amort. final	Años	8,01	7,50	6,75	6,25	5,75	5,00	5,00
	Sin amortización opcional *	Años	15,01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
		Fecha	14/01/2024	20/07/2023	13/02/2023	28/09/2022	29/05/2022	10/02/2022	06/11/2021	13/08/2021
		Amort. final	Años	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	9,50	9,01
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
		Fecha	11/04/2023	10/11/2022	28/05/2022	24/01/2022	30/09/2021	14/07/2021	04/04/2021	28/01/2021
		Amort. final	Años	8,01	7,50	6,75	6,25	5,75	5,00	5,00
	Sin amortización opcional *	Años	15,01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
		Fecha	14/01/2024	20/07/2023	13/02/2023	28/09/2022	29/05/2022	10/02/2022	06/11/2021	13/08/2021
		Amort. final	Años	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	9,50	9,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
		Fecha	11/04/2023	10/11/2022	28/05/2022	24/01/2022	30/09/2021	14/07/2021	04/04/2021	28/01/2021
		Amort. final	Años	8,01	7,50	6,75	6,25	5,75	5,00	5,00
	Sin amortización opcional *	Años	15,01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
		Fecha	14/01/2024	20/07/2023	13/02/2023	28/09/2022	29/05/2022	10/02/2022	06/11/2021	13/08/2021
		Amort. final	Años	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	9,50	9,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
		Fecha	11/04/2023	10/11/2022	28/05/2022	24/01/2022	30/09/2021	14/07/2021	04/04/2021	28/01/2021
		Amort. final	Años	8,01	7,50	6,75	6,25	5,75	5,00	5,00
	Sin amortización opcional *	Años	15,01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
		Fecha	14/01/2024	20/07/2023	13/02/2023	28/09/2022	29/05/2022	10/02/2022	06/11/2021	13/08/2021
		Amort. final	Años	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	9,50	9,01
Serie D	Con amortización opcional *	Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
		Fecha	11/04/2023	10/11/2022	28/05/2022	24/01/2022	30/09/2021	14/07/2021	04/04/2021	28/01/2021
		Amort. final	Años	8,01	7,50	6,75	6,25	5,75	5,00	5,00
	Sin amortización opcional *	Años	15,01/2026	15/07/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/01/2023	15/10/2022
		Fecha	14/01/2024	20/07/2023	13/02/2023	28/09/2022	29/05/2022	10/02/2022	06/11/2021	13/08/2021
		Amort. final	Años	12,76	12,01	11,25	10,76	10,01	9,50	9,01

\* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	69,32%	327.216.164,80	26,31%	91,11%	1.483.200.000,00 9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie A2	52,89%	249.638.604,80		66,54%	1.083.200.000,00
Serie A3	16,44%	77.577.560,00		12,29%	200.000.000,00
Serie B	11,19%	52.800.000,00	14,41%	3,24%	52.800.000,00 5,75%
Serie C	13,56%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00 1,75%
Serie D	5,93%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00 0,00%
Emisión de Bonos		472.016.164,80			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		6.998.392,92	-0,363%
Ppales. cobrados pes de ingreso		1.543.106,59	
Ints. cobrados pes de ingreso		253.996,98	
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018  
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  
AIAF 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	3.696	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	319.010.453,73	1.600.000.049,35
Medio	86.312,35	150.446,64
Mínimo	177,08	15.043,34
Máximo	806.864,04	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,24%	4,21%
Mínimo	0,11%	0,00%
Máximo	3,35%	5,94%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	214	337
Mínimo	31/03/2018	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)	67,49%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,51%	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%	1,54	6,53	0,30	7,24
10,01 - 20%	4,35	15,49	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,54	24,94	2,33	25,23
30,01 - 40%	7,90	35,20	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,01	44,78	4,41	45,23
50,01 - 60%	8,03	55,02	4,95	55,08
60,01 - 70%	9,58	64,93	6,45	65,43
70,01 - 80%	12,68	75,21	10,15	75,67
80,01 - 90%	12,37	84,47	13,53	86,31
90,01 - 100%	9,13	94,39	53,09	96,74
100,01 - 110%	6,45	104,02		
110,01 - 120%	4,40	114,47		
120,01 - 130%	2,91	124,62		
Medio ponderado		72,76		81,66
Mínimo		0,08		0,09
Máximo		253,95		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,32%	0,27%	0,30%	0,52%
Tasa anual equivalente	1,71%	3,76%	3,22%	3,50%	6,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,35%	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	1,41%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,96%	0,86%
Cataluña	71,09%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,56%	7,62%
Extremadura	0,51%	0,25%
Galicia	0,77%	0,56%
Islas Baleares	0,61%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	11,04%	12,33%
Murcia	1,47%	2,34%
Navarra	0,70%	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	618	310.199,89	72.308,01	1.153,57	383.661,47	30,52	60.958.478,19	61.342.139,66	87,50	30,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	42.337,45	12.352,58	0,00	54.690,03	4,35	3.950.268,18	4.004.958,21	5,71	57,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	8.717,72	1.318,26	12,70	10.048,68	0,80	366.416,72	376.465,40	0,54	49,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	10.649,61	1.071,05	45,96	11.766,62	0,94	187.356,78	199.123,40	0,28	26,06
De > 6 a < 12 Meses	7	52.732,58	5.653,85	614,24	59.000,67	4,69	847.419,11	906.419,78	1,29	77,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	138.057,53	37.003,74	4.852,04	179.913,31	14,31	2.248.512,32	2.428.425,63	3,46	79,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	57.827,41	3.410,46	911,97	62.149,84	4,94	287.588,54	349.738,38	0,50	38,83
De ≥ 2 Años	3	451.133,06	40.037,18	4.809,15	495.979,39	39,45	0,00	495.979,39	0,71	48,74
Subtotal	698	1.071.655,25	173.155,13	12.399,63	1.257.210,01	100,00	68.846.039,84	70.103.249,85	100,00	32,90
<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	698	1.071.655,25	173.155,13	12.399,63	1.257.210,01		68.846.039,84	70.103.249,85		32,90