

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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

Depositar Activos

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

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 FITC / MOOD / SPOO	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345672002	09/03/2007 2.000	0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345672010	09/03/2007 10.832	22.115,54 239.555.529,28 22,12%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/07/2018 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	37.222,08 74.444.160,00 37,22%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 16/07/2018 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% 16/07/2018 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% 16/07/2018 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% 16/07/2018 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		458.799.689,28		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 *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente							
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/05/2023	21/12/2022	11/07/2022	10/03/2022	16/11/2021	01/09/2021	24/05/2021	20/03/2021
				Amort. final	Años	7,76	7,25	6,50	6,00	5,50	5,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	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
				Amort. final	Años	12,51	11,76	11,01	10,51	9,76	9,25
Serie A3	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/01/2030	15/01/2030	15/04/2029	15/10/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/07/2026
				Amort. final	Años	5,09	4,69	4,24	3,90	3,59	3,38
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/05/2023	21/12/2022	11/07/2022	10/03/2022	16/11/2021	01/09/2021	24/05/2021	20/03/2021
				Amort. final	Años	7,76	7,25	6,50	6,00	5,50	5,25
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	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
				Amort. final	Años	13,83	13,17	12,51	11,87	11,25	10,66
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10/02/2032	12/06/2031	14/10/2030	23/02/2030	12/07/2029	11/12/2028	23/05/2028	14/11/2027
				Amort. final	Años	15,26	14,76	14,01	13,51	12,76	12,25
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/07/2033	15/01/2033	15/04/2032	15/10/2031	15/01/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/07/2029
				Amort. final	Años	7,76	7,25	6,50	6,00	5,50	5,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	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
				Amort. final	Años	7,76	7,25	6,50	6,00	5,50	5,25
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	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
				Amort. final	Años	18,71	18,08	17,47	16,88	16,30	15,73
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2036	10/05/2036	01/10/2035	27/02/2035	31/07/2034	04/01/2034	16/06/2033	02/12/2032
				Amort. final	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	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
				Amort. final	Años	7,76	7,25	6,50	6,00	5,50	5,25
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	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
				Amort. final	Años	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Clase A	68,44%	313.999.689,28	27,11%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	52,21%	239.555.529,28	66,54%	66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	16,23%	74.444.160,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	11,51%	52.800.000,00	14,86%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	13,95%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	6,10%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		458.799.689,28			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	9.195.518,06	-0,355%	
Ptales. cobrados ptes de ingreso	1.422.986,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	370.543,70		
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

Depositarío Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.635	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	310.410.165,96	1.600.000.049,35
Medio	85.394,82	150.446,64
Mínimo	60,20	15.043,34
Máximo	795.452,16	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,22%	4,21%
Mínimo	0,01%	0,00%
Máximo	3,35%	5,94%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	212	337
Mínimo	30/06/2018	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)	67,42%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,58%	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%	1,56	6,49	0,30	7,24
10,01 - 20%	4,53	15,55	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,52	24,94	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,31	35,26	3,25	35,05
40,01 - 50%	7,93	44,94	4,41	45,23
50,01 - 60%	8,06	55,19	4,95	55,08
60,01 - 70%	9,64	64,93	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,09	75,10	10,15	75,67
80,01 - 90%	12,48	84,55	13,53	86,31
90,01 - 100%	8,98	94,74	53,09	96,74
100,01 - 110%	5,98	104,46		
110,01 - 120%	4,12	114,36		
120,01 - 130%	2,70	124,56		
Medio ponderado		72,39		81,66
Mínimo		0,07		0,09
Máximo		342,23		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,35%	0,34%	0,31%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,96%	4,16%	3,96%	3,62%	5,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,38%	1,89%
Aragón	0,71%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,48%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,43%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,95%	0,86%
Cataluña	71,18%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,53%	7,62%
Extremadura	0,51%	0,25%
Galicia	0,78%	0,56%
Islas Baleares	0,62%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,94%	12,33%
Murcia	1,49%	2,34%
Navarra	0,65%	0,82%
País Vasco	0,19%	0,25%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%		
Impagados											
De > 0 a = 1 Mes	540	262.795,83	61.874,07	0,00	324.669,90	28,36	53.421.602,94	53.746.272,84	87,87	29,00	
De > 1 a = 2 Meses	32	35.436,74	9.282,30	0,00	44.719,04	3,91	2.997.413,19	3.042.132,23	4,97	57,28	
De > 2 a = 3 Meses	3	4.152,99	476,05	0,00	4.629,04	0,40	121.743,48	126.372,52	0,21	79,96	
De > 3 a = 6 Meses	4	7.324,98	2.056,29	28,48	9.409,75	0,82	324.720,44	334.130,19	0,55	49,59	
De > 6 a < 12 Meses	5	17.144,65	3.620,62	713,44	21.478,71	1,88	525.128,86	546.607,57	0,89	61,00	
De = 12 a = 18 Meses	13	112.208,28	30.239,96	1.959,47	144.407,71	12,61	1.655.690,25	1.800.097,96	2,94	86,10	
De > 18 a < 24 Meses	7	74.662,74	17.173,36	1.919,67	93.755,77	8,19	808.069,10	901.824,87	1,47	85,95	
De = 2 Años	5	452.315,46	43.704,05	5.664,77	501.684,28	43,82	164.161,97	665.846,25	1,09	44,15	
Subtotal	609	966.041,67	168.426,70	10.285,83	1.144.754,20	100,00	60.018.530,23	61.163.284,43	100,00	31,04	
Dudosos (subjetivos)											
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	609	966.041,67	168.426,70	10.285,83	1.144.754,20		60.018.530,23	61.163.284,43		31,04	