

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018  
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

Depositorio Activo  
BBVA

Audidores Fondo  
KPMG Auditores

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	21.742,68 235.516.709,76 21,74%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2018 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	31.163,82 62.327.640,00 31,16%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2018 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% 15/10/2018 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	0,1790% 15/10/2018 45,247222 Bruto 36,650250 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	4,1790% 15/10/2018 1,056,358333 Bruto 855,650250 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		442.644.349,76 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
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	4,96	4,47	4,11	3,77	3,46	3,25	3,06	2,80
		Fecha	01/07/2023	03/01/2023	23/08/2022	23/04/2022	29/12/2021	15/10/2021	06/08/2021	02/05/2021
		Amort. final	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	5,71	5,24	4,83	4,47	4,15	3,86	3,61	3,39
		Fecha	30/03/2024	11/10/2023	14/05/2023	02/01/2023	07/09/2022	26/05/2022	23/02/2022	03/12/2021
		Amort. final	Años	12,01	11,51	10,76	10,01	9,51	9,00	8,51
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	4,96	4,47	4,11	3,77	3,46	3,25	3,06	2,80
		Fecha	01/07/2023	03/01/2023	23/08/2022	23/04/2022	29/12/2021	15/10/2021	06/08/2021	02/05/2021
		Amort. final	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	5,71	5,24	4,83	4,47	4,15	3,86	3,61	3,39
		Fecha	30/03/2024	11/10/2023	14/05/2023	02/01/2023	07/09/2022	26/05/2022	23/02/2022	03/12/2021
		Amort. final	Años	12,01	11,51	10,76	10,01	9,51	9,00	8,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,49	12,83	12,18	11,55	10,94	10,37	9,82	9,31
		Fecha	09/01/2032	12/05/2031	16/09/2030	29/01/2030	21/06/2029	23/11/2028	08/05/2028	03/11/2027
		Amort. final	Años	15,01	14,51	13,76	13,26	12,51	12,01	11,51
	Sin amortización opcional *	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022
		Amort. final	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022
		Amort. final	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	18,40	17,78	17,17	16,59	16,01	15,45	14,90	14,37
		Fecha	04/12/2036	21/04/2036	13/09/2035	11/02/2035	18/07/2034	23/12/2033	07/06/2033	25/11/2032
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25
		Fecha	15/01/2026	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/10/2022
		Amort. final	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
		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	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27

\* 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)						
	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Clase A	67,29%	297.844.349,76	28,17%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	53,21%	235.516.709,76		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	14,08%	62.327.640,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	11,93%	52.800.000,00	15,43%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	14,46%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	6,33%	28.000.000,00		1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		442.644.349,76			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		2.605.773,86	-0,358%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.374.468,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		289.716,65	
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018  
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  
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.593	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	304.631.055,63	1.600.000.049,35
Medio	84.784,60	150.446,64
Mínimo	51,68	15.043,34
Máximo	787.838,79	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)	210	337
Mínimo	31/08/2018	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)	67,41%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,59%	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%	1,53	6,39	0,30	7,24
10,01 - 20%	4,73	15,62	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,43	25,03	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,54	35,25	3,25	35,05
40,01 - 50%	7,78	44,90	4,41	45,23
50,01 - 60%	8,41	55,10	4,95	55,08
60,01 - 70%	10,07	65,06	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,45	75,22	10,15	75,67
80,01 - 90%	11,72	84,65	13,53	86,31
90,01 - 100%	9,13	94,64	53,09	96,74
100,01 - 110%	5,97	104,61		
110,01 - 120%	4,04	114,74		
120,01 - 130%	2,49	125,06		
Medio ponderado		71,64		81,66
Mínimo		0,06		0,09
Máximo		248,85		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,35%	0,32%	0,30%	0,51%
Tasa anual equivalente	5,81%	4,09%	3,75%	3,57%	5,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,38%	1,89%
Aragón	0,72%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,49%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,44%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,96%	0,86%
Cataluña	71,09%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,55%	7,62%
Extremadura	0,52%	0,25%
Galicia	0,79%	0,56%
Islas Baleares	0,62%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,96%	12,33%
Murcia	1,48%	2,34%
Navarra	0,65%	0,82%
País Vasco	0,19%	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	488	236.889,13	54.606,05	0,00	291.495,18	32,87	46.935.212,28	47.226.707,46	87,58	26,84
De > 1 a = 2 Meses	27	28.547,82	7.200,90	0,00	35.748,72	4,03	2.409.975,96	2.445.724,68	4,54	56,98
De > 2 a = 3 Meses	4	5.665,70	744,83	15,78	6.426,31	0,72	248.750,70	255.177,01	0,47	25,26
De > 3 a = 6 Meses	4	10.108,65	1.287,16	15,78	11.411,59	1,29	403.417,84	414.829,43	0,77	80,20
De > 6 a < 12 Meses	4	13.674,13	3.773,75	682,54	18.130,42	2,04	506.742,00	524.872,42	0,97	69,99
De = 12 a = 18 Meses	10	84.189,16	18.202,41	1.922,18	104.313,75	11,76	1.051.960,98	1.156.274,73	2,14	69,73
De > 18 a < 24 Meses	10	136.939,64	34.271,04	4.049,25	175.259,93	19,76	1.321.160,82	1.496.420,75	2,78	91,56
De = 2 Años	4	197.860,47	40.490,81	5.664,77	244.016,05	27,52	160.156,27	404.172,32	0,75	35,57
Subtotal	551	713.874,70	160.576,95	12.350,30	886.801,95	100,00	53.037.376,85	53.924.178,80	100,00	28,84
<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	551	713.874,70	160.576,95	12.350,30	886.801,95		53.037.376,85	53.924.178,80		28,84