

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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
Caixa Catalunya
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Caixa Catalunya
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 Activos
BBVA

Auditor 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 a Fecha de Pago 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	0,43	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	4,92	4,43	4,06	3,73	3,42	3,21	3,01	2,75	
		Fecha	14/06/2023	18/12/2022	07/08/2022	06/04/2022	13/12/2021	28/09/2021	20/07/2021	16/04/2021	
		Amort. final	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,65	5,18	4,77	4,40	4,08	3,80	3,55	3,32	
		Fecha	08/03/2024	19/09/2023	21/04/2023	09/12/2022	14/08/2022	02/05/2022	30/01/2022	09/11/2021	
		Amort. final	Años	12,01	11,26	10,76	10,01	9,51	8,75	8,25	7,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	4,92	4,43	4,06	3,73	3,42	3,21	3,01	2,75	
		Fecha	14/06/2023	18/12/2022	07/08/2022	06/04/2022	13/12/2021	28/09/2021	20/07/2021	16/04/2021	
		Amort. final	Años	7,51	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25
	Sin amortización opcional *	Años	5,65	5,18	4,77	4,40	4,08	3,80	3,55	3,32	
		Fecha	08/03/2024	19/09/2023	21/04/2023	09/12/2022	14/08/2022	02/05/2022	30/01/2022	09/11/2021	
		Amort. final	Años	12,01	11,26	10,76	10,01	9,51	8,75	8,25	7,75
Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,46	12,80	12,14	11,50	10,90	10,32	9,77	9,26	
		Fecha	28/12/2031	29/04/2031	02/09/2030	12/01/2030	04/06/2029	05/11/2028	18/04/2028	15/10/2027	
		Amort. final	Años	15,01	14,26	13,76	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76
	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	4,25
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	4,25
	Sin amortización opcional *	Años	18,37	17,75	17,14	16,56	15,98	15,42	14,87	14,33	
		Fecha	24/11/2036	10/04/2036	02/09/2035	31/01/2035	04/07/2034	10/12/2033	20/05/2033	09/11/2032	
		Amort. final	Años	28,27	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	4,25
	Sin amortización opcional *	Años	15,01	14,26	13,76	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	
		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	28,27	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 fallos 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	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		18.004.889,01	-0,342%
Ppales. cobrados pes de ingreso		1.938.640,69	
Ints. cobrados pes de ingreso		365.145,39	
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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
Caixa Catalunya
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Caixa Catalunya
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.564	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	299.683.367,35	1.600.000.049,35
Medio	84.086,24	150.446,64
Mínimo	43,15	15.043,34
Máximo	780.221,06	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,20%	4,21%
Mínimo	0,01%	0,00%
Máximo	3,35%	5,94%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	209	337
Mínimo	31/10/2018	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)	67,44%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,56%	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%	1,62	6,55	0,30	7,24
10,01 - 20%	4,69	15,64	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,49	25,00	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,62	35,21	3,25	35,05
40,01 - 50%	7,71	44,87	4,41	45,23
50,01 - 60%	8,89	55,17	4,95	55,08
60,01 - 70%	10,16	65,26	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,41	75,21	10,15	75,67
80,01 - 90%	11,48	84,57	13,53	86,31
90,01 - 100%	9,41	94,65	53,09	96,74
100,01 - 110%	5,75	104,91		
110,01 - 120%	3,71	114,81		
120,01 - 130%	2,54	125,13		
Medio ponderado		71,32		81,66
Mínimo		0,05		0,09
Máximo		336,36		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,37%	0,38%	0,32%	0,51%
Tasa anual equivalente	4,30%	4,32%	4,48%	3,80%	5,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,39%	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	1,42%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,97%	0,86%
Cataluña	70,99%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,56%	7,62%
Extremadura	0,52%	0,25%
Galicia	0,79%	0,56%
Islas Baleares	0,63%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	11,02%	12,33%
Murcia	1,48%	2,34%
Navarra	0,66%	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	396	202.266,24	44.104,45	0,00	246.370,69	28,06	37.406.700,30	84,27	23,62
De > 1 a = 2 Meses	27	31.583,68	8.319,18	0,00	39.902,86	4,54	2.631.354,93	5,98	64,42
De > 2 a = 3 Meses	3	4.450,69	771,24	0,00	5.221,93	0,59	224.355,42	0,51	53,71
De > 3 a = 6 Meses	5	10.873,98	1.124,12	15,78	12.013,88	1,37	391.705,41	0,90	33,58
De > 6 a < 12 Meses	5	16.865,92	3.963,15	361,09	21.190,16	2,41	445.248,25	1,04	70,15
De = 12 a = 18 Meses	9	84.987,66	19.092,38	2.004,44	106.084,48	12,08	1.123.278,03	2,75	76,97
De > 18 a < 24 Meses	8	90.697,06	23.725,45	2.184,22	116.606,73	13,28	1.063.096,45	2,64	83,61
De ≥ 2 Años	8	265.152,35	57.660,47	7.911,46	330.724,28	37,66	519.932,83	1,90	50,76
Subtotal	461	706.877,58	158.760,44	12.476,99	878.115,01	100,00	43.805.673,62	100,00	26,20
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>									
Impagados > 18 m	282	40.975.337,86	507.401,28	499.278,14	41.982.017,28	100,00	0,00	100,00	0,00
Subtotal	282	40.975.337,86	507.401,28	499.278,14	41.982.017,28	100,00	0,00	100,00	0,00
Total	743	41.682.215,44	666.161,72	511.755,13	42.860.132,29		43.805.673,62		