

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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
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
Cecabank

Depositorio Activo
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 márgen 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	27.224,17 294.892.209,44 27,22%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2017 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	45.820,29 91.640.580,00 45,82%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 18/04/2017 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% 18/04/2017 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	0,1730% 18/04/2017 44,210000 Bruto 35,810100 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	4,1730% 18/04/2017 1,066,430000 Bruto 863,808300 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		531.332.789,44 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 *	Vida media	% TACP Anual equivalente								
		Amort. final	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		Fecha	07/01/2023	27/06/2022	02/01/2022	25/07/2021	24/03/2021	01/12/2020	13/09/2020	07/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	5,98	5,45	4,97	4,52	4,19	3,88	3,66	3,39	
		Amort. final	9,50	8,75	8,00	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	
		Fecha	15/07/2026	15/10/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente								
		Amort. final	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		Fecha	07/01/2023	27/06/2022	02/01/2022	25/07/2021	24/03/2021	01/12/2020	13/09/2020	07/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	5,98	5,45	4,97	4,52	4,19	3,88	3,66	3,39	
		Amort. final	9,50	8,75	8,00	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	
		Fecha	15/07/2026	15/10/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente								
		Amort. final	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		Fecha	07/01/2023	27/06/2022	02/01/2022	25/07/2021	24/03/2021	01/12/2020	13/09/2020	07/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	15,44	14,74	14,02	13,32	12,64	11,98	11,36	10,77	
		Amort. final	23,06/2032	08/10/2031	21/01/2031	09/05/2030	02/09/2029	05/01/2029	23/05/2028	21/10/2027	
		Fecha	15/10/2033	15/04/2033	15/07/2032	15/01/2032	15/04/2031	15/07/2030	15/01/2030	15/04/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente								
		Amort. final	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		Fecha	07/01/2023	27/06/2022	02/01/2022	25/07/2021	24/03/2021	01/12/2020	13/09/2020	07/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,50	8,75	8,00	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	
		Amort. final	9,50	8,75	8,00	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	
		Fecha	15/07/2026	15/10/2025	15/01/2025	15/04/2024	15/10/2023	15/04/2023	15/01/2023	15/07/2022	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Anual equivalente								
		Amort. final	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
		Fecha	07/01/2023	27/06/2022	02/01/2022	25/07/2021	24/03/2021	01/12/2020	13/09/2020	07/06/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	
		Amort. final	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	29,76	
		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	

* 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
Serie A1	0,00%	0,00	12,29%	200.000.000,00	0,00%
Serie A2	55,50%	294.892.209,44	66,54%	1.083.200.000,00	0,00%
Serie A3	17,25%	91.640.580,00	12,29%	200.000.000,00	0,00%
Serie B	9,94%	52.800.000,00	12,72%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	12,05%	64.000.000,00	0,00%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	5,27%	28.000.000,00	1,72%	28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		531.332.789,44		1.628.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	113,32	1,75%	28.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		4.243.960,39	-0,347%
Ppales. cobrados pes de ingreso		1.270.607,27	
Ints. cobrados pes de ingreso		289.593,64	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		334.503,24	0,000%

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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
Cecabank

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.937	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	357.286.422,69	1.600.000.049,35
Medio	90.750,93	150.446,64
Mínimo	208,68	15.043,34
Máximo	852.114,03	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,32%	4,21%
Mínimo	0,24%	0,00%
Máximo	3,45%	5,94%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	224	337
Mínimo	31/03/2017	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)	67,35%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,65%	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%	1,34	6,83	0,30	7,24
10,01 - 20%	3,49	15,46	1,53	15,76
20,01 - 30%	6,11	24,84	2,33	25,23
30,01 - 40%	7,14	35,09	3,25	35,05
40,01 - 50%	7,88	45,06	4,41	45,23
50,01 - 60%	8,15	54,95	4,95	55,08
60,01 - 70%	9,50	65,34	6,45	65,43
70,01 - 80%	9,76	75,09	10,15	75,67
80,01 - 90%	14,35	84,78	13,53	86,31
90,01 - 100%	11,85	94,78	53,09	96,74
100,01 - 110%	8,67	104,71		
110,01 - 120%	5,00	114,53		
120,01 - 130%	2,58	123,82		
Medio ponderado		73,68		81,66
Mínimo		0,08		0,09
Máximo		181,98		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,23%	0,17%	0,24%	0,54%
Tasa anual equivalente	3,04%	2,69%	2,02%	2,82%	6,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,30%	1,89%
Aragón	0,72%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,47%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,37%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,94%	0,86%
Cataluña	71,50%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,39%	7,62%
Extremadura	0,52%	0,25%
Galicia	0,77%	0,56%
Islas Baleares	0,66%	0,43%
La Rioja	0,09%	0,05%
Madrid	10,90%	12,33%
Murcia	1,43%	2,34%
Navarra	0,66%	0,82%
País Vasco	0,22%	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	%			
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	790	381.716,38	101.922,86	1.153,57	484.792,81	45,98	82.134.631,91	85,78	36,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	61.610,70	14.557,54	177,92	76.346,16	7,24	4.692.188,01	4,95	62,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	22.075,02	8.852,24	1.087,37	32.014,63	3,04	1.532.979,18	1,62	73,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	30.095,57	8.732,30	1.228,03	40.055,90	3,80	1.111.184,54	1,20	79,06
De > 6 a < 12 Meses	22	126.967,77	29.287,81	4.950,54	161.206,12	15,29	2.638.197,48	2,91	58,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	190.223,17	62.115,16	7.572,58	259.910,91	24,65	3.148.863,30	3,54	70,74
Subtotal	907	812.688,61	225.467,91	16.170,01	1.054.326,53	100,00	95.258.044,42	100,00	39,24
Dudosos (subjetivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	907	812.688,61	225.467,91	16.170,01	1.054.326,53		95.258.044,42		39,24