

Informe resumen

Fecha: 31/07/2019  
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

Permuto Intereses  
BBVA

Depositarío Activo  
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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345672002	09/03/2007 2.000		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/10/2019	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345672010	09/03/2007 10.832	20.215,61 218.975.487,52 20,22%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B2 B BB	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	6.351,66 12.703.320,00 6,35%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B2 B BB	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% 15/10/2019 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 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	0,1360% 15/10/2019 34,755556 Bruto 28,152000 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	4,1360% 15/10/2019 1.056,977778 Bruto 856,152000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		376.478.807,52	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual									
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años	4,22	3,85	3,51	3,20	2,99	2,71	2,53	2,37		
		Fecha	03/10/2023	21/05/2023	17/01/2023	23/09/2022	10/07/2022	29/03/2022	24/01/2022	24/11/2021		
	Amort. final	Años	6,26	5,76	5,26	4,76	4,51	4,00	3,75	3,51		
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
Serie A3	Sin amortización opcional *	Años	4,97	4,56	4,19	3,87	3,59	3,35	3,13	2,93		
		Fecha	01/07/2024	01/02/2024	22/09/2023	29/05/2023	15/02/2023	17/11/2022	29/08/2022	19/06/2022		
	Amort. final	Años	10,51	9,76	9,26	8,51	8,01	7,51	7,26	6,76		
		Fecha	15/01/2030	15/04/2029	15/10/2028	15/01/2028	15/07/2027	15/01/2027	15/10/2026	15/04/2026		
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	4,22	3,85	3,51	3,20	2,99	2,71	2,53	2,37		
		Fecha	03/10/2023	21/05/2023	17/01/2023	23/09/2022	10/07/2022	29/03/2022	24/01/2022	24/11/2021		
	Amort. final	Años	6,26	5,76	5,26	4,76	4,51	4,00	3,75	3,51		
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	11,97	11,34	10,73	10,15	9,59	9,07	8,58	8,13		
		Fecha	01/07/2031	13/11/2030	04/04/2030	04/09/2029	13/02/2029	07/08/2028	11/02/2028	28/08/2027		
	Amort. final	Años	13,52	13,01	12,51	11,76	11,26	10,76	10,26	9,76		
		Fecha	15/01/2033	15/07/2032	15/01/2032	15/04/2031	15/10/2030	15/04/2030	15/10/2029	15/04/2029		
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	6,26	5,76	5,26	4,76	4,51	4,00	3,75	3,51		
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		
	Amort. final	Años	6,26	5,76	5,26	4,76	4,51	4,00	3,75	3,51		
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/07/2023	15/04/2023	15/01/2023		

\* 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)					
	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC		% MC
Clase A	61,54%	231.678.807,52	33,52%	91,11%	1.483.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00
Serie A2	58,16%	218.975.487,52		66,54%	1.083.200.000,00
Serie A3	3,37%	12.703.320,00		12,29%	200.000.000,00
Serie B	14,02%	52.800.000,00	18,37%	3,24%	52.800.000,00
Serie C	17,00%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00
Serie D	7,44%	28.000.000,00	1,72%		28.000.000,00
Emisión de Bonos		376.478.807,52			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	1.456.893,17	-0,366%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.319.401,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	254.983,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2019  
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

Depositarío Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.366	10.635	
Principal			
Pendiente vencimiento	273.441.952,22	1.600.000.049,35	
Medio	81.236,47	150.446,64	
Mínimo	149,96	15.043,34	
Máximo	742.031,33	1.562.669,08	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,27%	4,21%	
Mínimo	0,08%	0,00%	
Máximo	3,50%	5,94%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	201	337	
Mínimo	31/08/2019	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)	67,70%	52,84%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,30%	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%	1,77	6,66	0,30	7,24
10,01 - 20%	4,99	15,59	1,53	15,76
20,01 - 30%	7,11	25,30	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,69	35,16	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,19	45,04	4,41	45,23
50,01 - 60%	9,35	55,17	4,95	55,08
60,01 - 70%	11,82	65,29	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,70	75,11	10,15	75,67
80,01 - 90%	11,43	84,76	13,53	86,31
90,01 - 100%	7,73	94,69	53,09	96,74
100,01 - 110%	5,17	104,47		
110,01 - 120%	3,02	114,16		
120,01 - 130%	2,87	125,01		
Medio ponderado		68,57		81,66
Mínimo		0,07		0,09
Máximo		253,03		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,29%	0,29%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,68%	3,44%	3,48%	3,46%	5,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,48%	1,89%
Aragón	0,73%	1,26%
Asturias	0,04%	0,02%
Canarias	0,48%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,39%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,98%	0,86%
Cataluña	70,92%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,59%	7,62%
Extremadura	0,54%	0,25%
Galicia	0,76%	0,56%
Islas Baleares	0,65%	0,43%
La Rioja	0,10%	0,05%
Madrid	10,95%	12,33%
Murcia	1,54%	2,34%
Navarra	0,63%	0,82%
País Vasco	0,20%	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	298	140.257,63	32.197,52	0,00	172.455,15	23,77	27.091.383,07	27.263.838,22	85,55	53,62
De > 1 a = 2 Meses	21	22.944,71	5.505,92	0,00	28.450,63	3,92	1.625.713,75	1.654.164,38	5,19	44,30
De > 2 a = 3 Meses	3	8.669,13	1.167,27	0,00	9.836,40	1,36	407.312,62	417.149,02	1,31	52,11
De > 3 a = 6 Meses	3	5.718,90	1.966,03	0,00	7.684,93	1,06	259.014,50	266.699,43	0,84	83,78
De > 6 a < 12 Meses	4	16.684,41	4.030,46	0,00	20.714,87	2,86	432.094,58	452.809,45	1,42	85,26
De = 12 a = 18 Meses	5	36.675,34	4.232,97	137,08	41.045,39	5,66	414.520,24	455.565,63	1,43	63,89
De > 18 a < 24 Meses	1	11.525,84	3.079,87	334,86	14.940,57	2,06	192.127,00	207.067,57	0,65	81,11
De ≥ 2 Años	9	362.075,05	63.307,80	4.911,35	430.294,20	59,32	722.086,33	1.152.380,53	3,62	68,48
Subtotal	344	604.551,01	115.487,84	5.383,29	725.422,14	100,00	31.144.252,09	31.869.674,23	100,00	54,12
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	122	16.307.258,56	271.935,61	251.220,49	16.830.414,66	100,00	0,00	16.830.414,66	100,00	0,00
Subtotal	122	16.307.258,56	271.935,61	251.220,49	16.830.414,66	100,00	0,00	16.830.414,66	100,00	0,00
Total	466	16.911.809,57	387.423,45	256.603,78	17.555.836,80			48.700.088,89		