

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
HSBC
RBS
Société générale
ABN AMRO
Calyon
Dresner Kleinwort
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos

Société Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Depositario Activos

BBVA

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado

BBVA

Permuta Financiera

Deutsche Bank A.G.

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314147002	22/02/2007 4.000	100.000,00 400.000.000,00	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/06/2018 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	26.734,77 374.286.780,00 26,73%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB+ Aa1	AAA Aaa
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB+ Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B+ Baa3sf	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00 100,00%	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2120% 19/06/2018 54,177778 Bruto 43,884000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.074.286.780,00	2.500.000.000,00						

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
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,74	2,47	2,25	2,06	1,90	1,76	1,65	1,54
		Fecha	14/12/2020	05/09/2020	15/06/2020	07/04/2020	09/02/2020	22/12/2019	09/11/2019	03/10/2019	
		Amort. final	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	3,76	3,51	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,74	2,47	2,25	2,06	1,90	1,76	1,65	1,54
		Fecha	14/12/2020	05/09/2020	15/06/2020	07/04/2020	09/02/2020	22/12/2019	09/11/2019	03/10/2019	
		Amort. final	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	3,76	3,51	3,25	3,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,45	8,82	8,22	7,69	7,18	6,74	6,34	5,96
		Fecha	19/09/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/06/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021	
		Amort. final	Años	13,01	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,50	8,86	8,27	7,73	7,23	6,79	6,38	6,01
		Fecha	13/09/2027	23/01/2027	22/06/2026	07/12/2025	10/06/2025	28/12/2024	01/08/2024	19/03/2024	
		Amort. final	Años	14,01	13,26	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51	9,01
		Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027	
		Amort. final	Años	13,01	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,17	14,69	14,19	13,67	13,13	12,60	12,08	11,56
		Fecha	17/05/2033	22/11/2032	22/05/2032	14/11/2031	03/05/2031	21/10/2030	12/04/2030	07/10/2029	
		Amort. final	Años	16,52	16,26	15,76	15,26	15,01	14,52	14,01	13,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51	9,01
		Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027	
		Amort. final	Años	13,01	12,51	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,32	19,59	18,94	18,34	17,78	17,25	16,74	16,25
		Fecha	08/07/2038	17/10/2037	18/02/2037	14/07/2036	23/12/2035	13/06/2035	09/12/2034	13/06/2034	
		Amort. final	Años	28,52	28,52	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Clase A	80,92%	869.286.780,00	19,95%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	34,84%	374.286.780,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	46,08%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	11,17%	120.000.000,00	8,78%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	7,91%	85.000.000,00	0,87%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.074.286.780,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,87%	9.293.619,89		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.892.615,35	-0,348%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.135.309,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	485.795,53		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,672%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société générale
ABN AMRO
Calyon
Dresner Kleinwort
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.553	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.070.515.659,43	2.500.000.049,34
Medio	101.441,83	161.603,11
Mínimo	69,59	43.505,01
Máximo	370.433,36	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,60%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,93%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	212	342
Mínimo	31/05/2018	30/11/2014
Máximo	31/10/2046	30/09/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,54%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,46%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	6,84		
10,01 - 20%	0,45	15,95		
20,01 - 30%	0,90	26,00		
30,01 - 40%	2,45	35,93		
40,01 - 50%	5,49	45,59		
50,01 - 60%	26,01	58,86		
60,01 - 70%	56,03	64,16		
70,01 - 80%	7,15	72,46		
80,01 - 90%	0,17	84,91	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,19	94,06	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,21	103,74		
110,01 - 120%	0,16	114,02		
120,01 - 130%	0,11	125,35		
Medio ponderado		61,54		91,82
Mínimo		0,05		80,07
Máximo		305,44		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,26%	0,27%	0,24%	0,26%
Tasa anual equivalente	3,31%	3,03%	3,23%	2,89%	3,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,75%	12,52%
Aragón	2,40%	2,26%
Asturias	1,23%	1,13%
Canarias	2,29%	2,50%
Cantabria	1,97%	1,91%
Castilla y León	4,32%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,43%
Cataluña	24,72%	24,98%
Ceuta	0,29%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,25%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,28%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,80%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,96%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,87%	1,63%
Navarra	0,73%	0,83%
País Vasco	4,93%	5,41%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%	%	
<i>Impagados</i>											
De > 0 a = 1 Mes	567	307.747,05	40.216,42	560,55	348.524,02	5,26	64.456.060,12	64.804.584,14	67,67	64,83	
De > 1 a = 2 Meses	71	94.628,68	11.896,69	157,23	106.682,60	1,61	8.084.029,21	8.190.711,81	8,55	65,47	
De > 2 a = 3 Meses	7	13.065,50	2.455,59	0,00	15.521,09	0,23	852.907,40	868.428,49	0,91	63,05	
De > 3 a = 6 Meses	19	50.535,73	7.846,49	3.601,02	61.983,24	0,94	2.320.658,23	2.382.641,47	2,49	68,05	
De > 6 a < 12 Meses	7	27.653,41	4.778,04	4.422,23	36.853,68	0,56	869.830,28	906.683,96	0,95	88,10	
De = 12 a < 18 Meses	16	105.891,36	12.094,37	10.276,45	128.262,18	1,94	1.524.502,49	1.652.764,67	1,73	68,23	
De = 18 a < 24 Meses	12	120.902,52	17.135,71	8.297,18	146.335,41	2,21	1.501.038,00	1.647.373,41	1,72	75,17	
De = 2 Años	96	4.811.662,20	745.182,51	222.812,21	5.779.656,92	87,26	9.532.639,08	15.312.296,00	15,99	99,43	
Subtotal	795	5.632.086,45	841.605,82	250.126,87	6.623.819,14	100,00	89.141.664,81	95.765.483,95	100,00	69,20	
<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	795	5.632.086,45	841.605,82	250.126,87	6.623.819,14		89.141.664,81	95.765.483,95		69,20	