

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

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 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	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/09/2018 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	24.824,56 347.543.840,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2018 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	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2018 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	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B+ Baa1	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2190% 19/09/2018 55,966667 Bruto 45,333000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.047.543.840,00	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 opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,57	2,32	2,11	1,93	1,79	1,66	1,55	1,46
			Fecha	13/01/2021	12/10/2020	28/07/2020	24/05/2020	01/04/2020	15/02/2020	06/01/2020	02/12/2019
	Amort. final	Años	5,00	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	3,00	
			Fecha	19/06/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/06/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021	19/06/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,15	8,54	7,95	7,44	6,97	6,52	6,13	5,77
			Fecha	10/08/2027	30/12/2026	30/05/2026	24/11/2025	05/06/2025	23/12/2024	02/08/2024	24/03/2024
	Amort. final	Años	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	8,75	
			Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	8,75
			Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027
	Amort. final	Años	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	8,75	
			Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,91	14,43	13,94	13,42	12,90	12,38	11,86	11,36
			Fecha	14/05/2033	19/11/2032	22/05/2032	17/11/2031	10/05/2031	31/10/2030	26/04/2030	25/10/2029
	Amort. final	Años	16,26	16,01	15,51	15,01	14,76	14,26	13,76	13,26	
			Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/03/2033	19/09/2032	19/03/2032	19/09/2031
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	8,75	
			Fecha	18/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	18/06/2029	18/12/2028	18/03/2028	19/09/2027	19/03/2027
	Amort. final	Años	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	8,75	
			Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,09	19,37	18,71	18,12	17,58	17,03	16,53	16,04	
			Fecha	15/07/2038	25/10/2037	28/02/2037	26/07/2036	05/01/2036	27/06/2035	25/12/2034	30/06/2034
	Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	
			Fecha	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046

* 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 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	80,43%	842.543.840,00	20,63%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	12,76%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	33,18%	347.543.840,00	47,25%	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	47,25%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	11,46%	120.000.000,00	8,11%	9,17%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	8,11%	85.000.000,00	1,06%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.047.543.840,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,06%	11.130.210,72		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.398.996,07	-0,361%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.015.434,38		
Ints. cobrados pes de ingreso	464.696,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,679%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Depositarario Activos
BBVA

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.432	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.041.832.908,88	2.500.000.049,34
Medio	99.868,95	161.603,11
Mínimo	68,57	43.505,01
Máximo	365.290,78	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,59%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,93%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	210	342
Mínimo	31/08/2018	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)	96,61%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,39%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,34%	0,37%	0,31%	0,28%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,96%	4,30%	3,71%	3,33%	3,15%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	6,67		
10,01 - 20%	0,46	15,80		
20,01 - 30%	0,94	25,84		
30,01 - 40%	2,73	35,85		
40,01 - 50%	6,03	45,73		
50,01 - 60%	31,37	56,90		
60,01 - 70%	51,56	64,00		
70,01 - 80%	5,45	72,59		
80,01 - 90%	0,18	85,11	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,22	94,95	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,18	104,11		
110,01 - 120%	0,15	114,29		
120,01 - 130%	0,08	125,37		
Medio ponderado		60,63		91,82
Mínimo		0,05		80,07
Máximo		240,58		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,72%	12,52%
Aragón	2,42%	2,26%
Asturias	1,24%	1,13%
Canarias	2,30%	2,50%
Cantabria	1,98%	1,91%
Castilla y León	4,32%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,43%
Cataluña	24,78%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,25%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,79%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,91%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,89%	1,63%
Navarra	0,72%	0,83%
País Vasco	4,90%	5,41%

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	579	313.371,29	38.407,13	0,00	351.778,42	5,09	63.871.543,68	64.223.322,10	69,44	63,42
De > 1 a = 2 Meses	46	67.127,74	8.203,13	0,00	75.330,87	1,09	5.673.107,76	5.748.438,63	6,22	67,00
De > 2 a = 3 Meses	6	11.261,45	1.353,27	271,22	12.885,94	0,19	765.121,10	778.007,04	0,84	68,16
De > 3 a = 6 Meses	12	24.889,77	6.238,79	465,59	31.594,15	0,46	1.372.349,11	1.403.943,26	1,52	69,36
De > 6 a < 12 Meses	18	72.397,25	14.245,46	8.668,89	95.311,60	1,38	2.269.544,16	2.364.855,76	2,56	75,03
De = 12 a < 18 Meses	11	58.776,41	7.877,20	8.758,93	75.412,54	1,09	1.000.486,69	1.075.899,23	1,16	69,55
De = 18 a < 24 Meses	15	148.482,30	24.171,58	10.750,55	183.404,43	2,65	1.712.183,66	1.895.588,09	2,05	77,52
De = 2 Años	96	5.173.801,97	692.322,46	222.754,36	6.088.878,79	88,06	8.904.218,17	14.993.096,96	16,21	97,06
Subtotal	783	5.870.108,18	792.819,02	251.669,54	6.914.596,74	100,00	85.568.554,33	92.483.151,07	100,00	68,20
<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	783	5.870.108,18	792.819,02	251.669,54	6.914.596,74		85.568.554,33	92.483.151,07		68,20