

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
BNP Paribas
Citigroup
RBS

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
BNP Paribas
Citigroup
RBS

BARCLAYS
Cayon
IXIS CIB
Wachovia Securities

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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314148000	26/03/2007 9.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 18.Mar/Jun/Sep/Dic		17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	26.558,40 637.401.600,00 26,56%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf A+sf AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0314148026	26/03/2007 3.875	100.000,00 387.500.000,00 100,00%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf A+sf AAA	AAA Aaa AAA
Serie A4 ES0314148034	26/03/2007 10.500	100.000,00 1.050.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.050.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf BBB+sf AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0314148042	26/03/2007 1.125	100.000,00 112.500.000,00 100,00%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 17/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSsf Caa1sf BBsf A+	Aa3 A
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	100.000,00 100.000.000,00 100,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2240% 17/03/2017 54,755556 Bruto 44,352000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf BBB-	BBB- Baa3 BBB
Total		2.287.401.600,00		5.000.000.000,00					

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	2,18	1,97	1,80	1,66	1,54	1,43	1,35	1,27
		Fecha	23/02/2019	08/12/2018	06/10/2018	15/08/2018	02/07/2018	26/05/2018	24/04/2018	28/03/2018	
	Amort. final	Años	4,24	4,00	3,50	3,24	2,99	2,75	2,49	2,49	2,49
	Fecha	17/03/2021	17/12/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/09/2019	17/06/2019	17/06/2019		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,22	4,76	4,37	4,03	3,75	3,50	3,27
		Fecha	18/09/2022	06/03/2022	21/09/2021	02/05/2021	30/12/2020	16/09/2020	17/06/2020	27/03/2020	
	Amort. final	Años	7,25	6,50	6,00	5,50	5,24	4,50	4,24	4,24	
	Fecha	17/03/2024	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/09/2021	17/06/2021	17/03/2021		
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,29	10,56	9,95	9,31	8,70	8,21	7,75	7,32
		Fecha	01/04/2028	11/07/2027	28/11/2026	08/04/2026	31/08/2025	03/03/2025	16/09/2024	11/04/2024	
	Amort. final	Años	13,75	13,00	12,50	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	
	Fecha	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	13,00	12,50	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50
		Fecha	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026	
	Amort. final	Años	13,75	13,00	12,50	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	
	Fecha	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/12/2026	17/06/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,03	17,62	17,17	16,69	16,18	15,64	15,09	14,53
		Fecha	24/12/2034	29/07/2034	15/02/2034	24/08/2033	18/02/2033	05/08/2032	17/01/2032	27/06/2031	
	Amort. final	Años	19,01	18,50	17,76	17,25	16,75	16,25	15,75	15,25	
	Fecha	17/12/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/06/2034	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032		

* 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	
Clase A	90,71%	2.074.901.600,00	9,29%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	27,87%	637.401.600,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	16,94%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	45,90%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	4,92%	112.500.000,00	4,37%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	4,37%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		2.287.401.600,00			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		0,80%	40.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	43.218.510,52	-0,351%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.722.659,63		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.123.898,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,684%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
 26/03/2007

NIF
 V85044451

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

Originador/Cedente Activos
 BBVA

Administrador Activos
 BBVA

Directores Emisión Bonos
 BBVA
 ABN AMRO
 BNP Paribas
 Citigroup
 RBS

Aseguradores y Colocadores Bonos
 BBVA
 ABN AMRO
 BNP Paribas

Citigroup
 RBS
 BARCLAYS
 Calyon
 IXIS CIB
 Wachovia Securities

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.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	24.337	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.223.142.827,22	5.000.000.208,61
Medio	91.348,27	142.543,55
Mínimo	66,81	9.890,73
Máximo	376.656,15	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,68%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	209	324
Mínimo	31/03/2017	31/08/2013
Máximo	30/11/2051	30/11/2046
�ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,00%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,00%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,28%	0,23%	0,19%	0,30%
Tasa anual equivalente	2,42%	3,35%	2,72%	2,31%	3,56%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,20	7,00		
10,01 - 20%	0,98	15,78	0,00	13,79
20,01 - 30%	2,51	25,61		
30,01 - 40%	6,54	35,77	0,01	37,07
40,01 - 50%	18,61	46,24	0,01	45,30
50,01 - 60%	52,15	55,17	0,04	54,12
60,01 - 70%	16,89	63,64	11,55	68,44
70,01 - 80%	1,33	72,30	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,26	83,89	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,17	95,72	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,07	105,91		
110,01 - 120%	0,07	115,37		
120,01 - 130%	0,05	124,68		
Medio ponderado		53,12		76,67
Mínimo		0,03		12,61
Máximo		514,64		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,29%	16,08%
Aragón	1,64%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,48%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,94%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,58%
Cataluña	20,44%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,62%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,04%	3,88%
Islas Baleares	4,29%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,64%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,36%	2,26%
Navarra	0,51%	0,59%
País Vasco	2,58%	2,81%

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	1.471	703.266,35	108.064,21	8.605,94	819.936,50	5,85	148.804.170,13	149.624.106,63	63,69	55,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	258	313.170,22	52.509,46	857,97	366.537,65	2,61	28.017.142,79	28.383.680,44	12,08	57,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	48.101,85	9.992,52	0,00	58.094,37	0,41	3.585.749,20	3.643.843,57	1,55	61,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	107.844,08	17.606,08	7.554,95	133.005,11	0,95	4.576.261,11	4.709.266,22	2,00	59,04
De > 6 a < 12 Meses	42	169.506,92	31.283,96	15.029,10	215.819,98	1,54	5.080.900,38	5.296.720,36	2,25	64,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	214.034,04	49.060,38	27.684,37	290.778,79	2,07	3.971.879,00	4.262.657,79	1,81	64,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	497.723,62	74.016,82	54.800,65	626.541,09	4,47	4.084.131,43	4.710.672,52	2,01	60,98
De ≥ 2 Años	262	9.310.765,81	1.602.940,67	597.126,77	11.510.833,25	82,09	22.784.231,45	34.295.064,70	14,60	71,17
Subtotal	2.178	11.364.412,89	1.945.474,10	711.659,75	14.021.546,74	100,00	220.904.465,49	234.926.012,23	100,00	58,32
<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	2.178	11.364.412,89	1.945.474,10	711.659,75	14.021.546,74		220.904.465,49	234.926.012,23		58,32