

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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
 BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
 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.

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 ES0314147002	22/02/2007 4.000	100.000,00	400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/12/2013 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	57.443,29 804.206.060,00 57,44%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3520% 19/12/2013 51,111763 Bruto 40,378293 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa1sf	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	0,4420% 19/12/2013 111,727778 Bruto 88,264945 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa2sf	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	0,5220% 19/12/2013 131,950000 Bruto 104,240500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf B1sf	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	0,7620% 19/12/2013 192,616667 Bruto 152,167167 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.504.206.060,00	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								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	4,82	3,88	3,23	2,77	2,41	2,14	1,92	1,75	
		Fecha	12/07/2018	06/08/2017	12/12/2016	24/06/2016	16/02/2016	08/11/2015	21/08/2015	18/06/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	10,01	8,25	7,01	6,00	5,25	4,50	4,00	3,75	
		Fecha	19/09/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/09/2019	19/12/2018	19/03/2018	19/09/2017	19/06/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	13,72	11,90	10,33	9,03	7,97	7,08	6,38	5,76	
		Fecha	06/06/2027	09/08/2025	14/01/2024	28/09/2022	06/09/2021	17/10/2020	03/02/2020	20/06/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	9,75	9,01	8,01	
		Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/09/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	9,75	9,01	8,01	
		Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/09/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	19,34	18,02	16,57	15,10	13,70	12,44	11,31	10,33	
		Fecha	15/01/2033	22/09/2031	09/04/2030	20/10/2028	30/05/2027	22/02/2026	08/01/2025	14/01/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,76	19,76	18,51	17,26	15,76	14,51	13,26	12,26	
		Fecha	19/06/2034	19/06/2033	19/03/2032	19/12/2030	19/06/2029	19/03/2028	19/12/2026	19/12/2025	
	Sin amortización opcional *	Años	17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	9,75	9,01	8,01	
		Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/09/2021	

* 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		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	86,37%	1.299.206.060,00	13,63%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	53,46%	804.206.060,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	32,91%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00
Serie B	7,98%	120.000.000,00	5,65%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	5,65%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.504.206.060,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,50%		37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.297.849,57	0,124%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.421.405,60		
Irits. cobrados pes de ingreso	1.328.507,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,222%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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
 BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
 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	11.616	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.495.199.170,15	2.500.000.049,34
Medio	128.718,94	161.603,11
Mínimo	2.445,27	43.505,01
Máximo	458.312,30	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,34%	4,30%
Mínimo	0,51%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	260	342
Mínimo	31/01/2014	30/11/2014
Máximo	31/10/2046	30/09/2046
�ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,26%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,47%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	4,75		
10,01 - 20%	0,09	16,41		
20,01 - 30%	0,22	25,53		
30,01 - 40%	0,47	35,61		
40,01 - 50%	1,12	45,98		
50,01 - 60%	2,81	55,94		
60,01 - 70%	8,79	66,03		
70,01 - 80%	64,08	75,86		
80,01 - 90%	22,00	82,03	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,07	97,12	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,02	107,82		
110,01 - 120%	0,03	115,81		
120,01 - 130%	0,04	125,26		
Medio ponderado		75,40		91,82
Mínimo		0,92		80,07
Máximo		313,25		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,05%	0,06%	0,09%	0,34%
Tasa anual equivalente	0,97%	0,60%	0,71%	1,04%	4,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,52%
Aragón	2,34%	2,26%
Asturias	1,15%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,90%
Castilla y León	4,43%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,43%
Cataluña	24,45%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,39%	10,14%
Extremadura	1,27%	1,26%
Galicia	1,56%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,58%	0,60%
Madrid	21,85%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,78%	0,83%
País Vasco	5,12%	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	1.767	850.129,43	311.450,98	6.605,21	1.168.185,62	30,98	241.529.395,06	242.697.580,68	81,95	75,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	162	206.241,84	85.829,58	564,47	292.635,89	7,76	24.145.486,45	24.438.122,34	8,25	79,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	28.719,50	14.733,72	2.515,63	45.968,85	1,22	2.575.623,97	2.621.592,82	0,89	81,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	70.537,60	36.426,29	14.385,99	121.349,88	3,22	4.067.399,65	4.188.749,53	1,41	80,03
De > 6 a < 12 Meses	32	144.975,23	94.511,08	32.006,96	271.493,27	7,20	5.613.198,87	5.884.692,14	1,99	81,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	210.023,69	154.032,53	40.653,48	404.709,70	10,73	5.611.061,18	6.015.770,88	2,03	84,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	251.262,28	171.865,59	54.077,72	477.205,59	12,65	4.097.383,49	4.574.589,08	1,54	81,70
De ≥ 2 Años	31	447.720,39	466.765,75	75.286,65	989.772,79	26,24	4.758.053,31	5.747.826,10	1,94	87,47
Subtotal	2.097	2.209.609,96	1.335.615,52	226.096,11	3.771.321,59	100,00	292.397.601,98	296.168.923,57	100,00	76,17
<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	2.097	2.209.609,96	1.335.615,52	226.096,11	3.771.321,59		292.397.601,98	296.168.923,57		76,17