

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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
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	19/09/2014 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	52.598,74 736.382.360,00 52,60%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3470% 19/09/2014 46,136400 Bruto 36,447756 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Baa1sf	AAA Aaa	
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950		100.000,00 495.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4370% 19/09/2014 110,463889 Bruto 87,266472 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Baa2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200		100.000,00 120.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5170% 19/09/2014 130,686111 Bruto 103,242028 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B1sf	A Aa3	
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850		100.000,00 85.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7570% 19/09/2014 191,352778 Bruto 151,168695 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.436.382.360,00	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	% TACP Mensual								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente								
			Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	5,06	4,50	4,04	3,66	3,34	3,07	2,85	2,65	
		Fecha	09/07/2019	16/12/2018	02/07/2018	13/02/2018	20/10/2017	14/07/2017	22/04/2017	09/02/2017	
		Amort. final	Años	10,26	9,26	8,26	7,75	7,01	6,51	6,01	5,50
	Sin amortización opcional *	Años	5,06	4,50	4,04	3,66	3,34	3,07	2,85	2,65	
		Fecha	09/07/2019	16/12/2018	02/07/2018	13/02/2018	20/10/2017	14/07/2017	22/04/2017	09/02/2017	
		Amort. final	Años	10,26	9,26	8,26	7,75	7,01	6,51	6,01	5,50
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	13,93	13,01	12,13	11,29	10,54	9,84	9,21	8,63	
		Fecha	21/05/2028	19/06/2027	04/08/2026	01/10/2025	29/12/2024	19/04/2024	31/08/2023	31/01/2023	
		Amort. final	Años	17,26	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76
	Sin amortización opcional *	Años	13,97	13,05	12,17	11,35	10,59	9,89	9,26	8,68	
		Fecha	03/06/2028	02/07/2027	16/08/2026	21/10/2025	16/01/2025	07/05/2024	19/09/2023	20/02/2023	
		Amort. final	Años	18,01	17,26	16,51	15,76	15,01	14,26	13,51	13,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,26	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	
		Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	19/03/2026	
		Amort. final	Años	17,26	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76
	Sin amortización opcional *	Años	19,20	18,64	18,03	17,38	16,70	16,00	15,30	14,61	
		Fecha	26/08/2033	03/02/2033	26/06/2032	01/11/2031	24/02/2031	14/06/2030	03/10/2029	24/01/2029	
		Amort. final	Años	20,52	20,01	19,52	19,01	18,52	18,01	17,26	16,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	17,26	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	
		Fecha	19/09/2031	19/12/2030	18/03/2030	19/03/2029	18/06/2028	18/09/2027	18/12/2026	19/03/2026	
		Amort. final	Años	17,26	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76
	Sin amortización opcional *	Años	24,22	23,36	22,60	21,92	21,28	20,67	20,07	19,48	
		Fecha	30/08/2038	23/10/2037	19/01/2037	13/05/2036	22/09/2035	11/02/2035	08/07/2034	06/12/2033	
		Amort. final	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27
			Fecha	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		A la emisión		
		% MC		% MC		% MC
Clase A	85,73%	1.231.382.360,00	14,27%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	51,27%	736.382.360,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	34,46%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,35%	120.000.000,00	5,92%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,92%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.436.382.360,00			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	17.372.126,24	0,119%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00	0,119%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.838.538,36		
Irits. cobrados pes de ingreso	1.375.628,13		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,217%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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

Sociedad 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

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	11.480	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.420.431.683,93	2.500.000.049,34
Medio	123.730,98	161.603,11
Mínimo	407,03	43.505,01
Máximo	442.914,55	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,34%	4,30%
Mínimo	0,01%	2,25%
Máximo	4,60%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	251	342
Mínimo	30/09/2014	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)	96,36%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,36%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,06%	0,06%	0,08%	0,31%
Tasa anual equivalente	0,71%	0,70%	0,77%	0,93%	3,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,07		
10,01 - 20%	0,13	15,91		
20,01 - 30%	0,29	25,55		
30,01 - 40%	0,64	35,55		
40,01 - 50%	1,58	45,43		
50,01 - 60%	4,04	55,74		
60,01 - 70%	16,97	66,83		
70,01 - 80%	69,25	75,13		
80,01 - 90%	6,52	81,84	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,12	94,85	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,06	105,22		
110,01 - 120%	0,07	115,86		
120,01 - 130%	0,12	124,87		
Medio ponderado		72,76		91,82
Mínimo		0,58		80,07
Máximo		322,69		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,70%	12,52%
Aragón	2,32%	2,26%
Asturias	1,16%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,90%
Castilla y León	4,41%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,43%
Cataluña	24,40%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,42%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,90%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,90%	21,73%
Melilla	0,44%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,77%	0,83%
Pais Vasco	5,09%	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	1.067	520.776,30	184.054,65	11.418,49	716.249,44	17,92	138.962.992,24	139.679.241,68	73,48	75,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	132	171.451,53	65.715,40	2.187,15	239.354,08	5,99	18.411.745,47	18.651.099,55	9,81	77,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	30.261,55	10.669,29	2.602,89	43.533,73	1,09	2.924.660,44	2.968.194,17	1,56	77,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	80.283,97	27.417,73	7.296,53	114.998,23	2,88	4.172.098,15	4.287.096,38	2,26	78,02
De > 6 a < 12 Meses	37	157.423,49	77.650,85	45.712,43	280.786,77	7,03	5.892.559,11	6.173.345,88	3,25	81,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	180.072,31	111.445,54	35.374,81	326.892,66	8,18	4.190.611,29	4.517.503,95	2,38	79,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	227.619,03	141.116,07	37.289,14	406.024,24	10,16	3.888.547,13	4.294.571,37	2,26	83,82
De ≥ 2 Años	53	1.132.474,86	576.037,31	159.757,30	1.868.269,47	46,75	7.657.243,60	9.525.513,07	5,01	84,31
Subtotal	1.389	2.500.363,04	1.194.106,84	301.638,74	3.996.108,62	100,00	186.100.457,43	190.096.566,05	100,00	76,39
<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	1.389	2.500.363,04	1.194.106,84	301.638,74	3.996.108,62		186.100.457,43	190.096.566,05		76,39