

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314147002	22/02/2007 4.000	100.000,00 400.000.000,00	100,00%	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2015 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	49.401,93 691.627.020,00 49,40%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2110% 20/03/2015 26,349068 Bruto 20,815764 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf A1sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3010% 20/03/2015 76,086111 Bruto 60,108028 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf A2sf	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3810% 20/03/2015 96,308333 Bruto 76,083583 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCs B1sf	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00 100,00%	100,00%	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6210% 20/03/2015 156,975000 Bruto 124,010250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.391.627.020,00	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								
			0,08	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 *	Años	4,78	4,24	3,80	3,43	3,12	2,86	2,64	2,45	
		Fecha	29/09/2019	15/03/2019	04/10/2018	23/05/2018	31/01/2018	28/10/2017	07/08/2017	30/05/2017	
	Sin amortización opcional *	Años	4,78	4,24	3,80	3,43	3,12	2,86	2,64	2,45	
		Fecha	19/06/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/06/2021	19/12/2020	19/06/2020	19/03/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	13,36	12,47	11,62	10,80	10,07	9,40	8,79	8,25	
		Fecha	26/04/2028	04/06/2027	29/07/2026	05/10/2025	11/01/2025	11/05/2024	30/09/2023	17/03/2023	
	Sin amortización opcional *	Años	17,51	16,76	16,01	15,26	14,51	13,76	12,01	11,51	
		Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	19/06/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	16,76	16,01	15,26	14,26	13,51	12,76	12,01	11,51	
		Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	19/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Años	18,66	18,11	17,51	16,87	16,20	15,52	14,84	14,17	
		Fecha	11/08/2033	22/01/2033	18/06/2032	29/10/2031	27/02/2031	23/06/2030	18/10/2029	15/02/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,01	19,51	19,01	18,51	18,01	17,51	16,76	16,26	
		Fecha	19/12/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/09/2031	19/03/2031	
	Sin amortización opcional *	Años	23,67	22,83	22,08	21,41	20,78	20,17	19,59	19,01	
		Fecha	12/08/2038	10/10/2037	11/01/2037	10/05/2036	23/09/2035	15/02/2035	16/07/2034	17/12/2033	
Amort. final			31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	
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	% MC	% MC
Clase A	85,27%	1.186.627.020,00	14,73%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	49,70%	691.627.020,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	35,57%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,62%	120.000.000,00	6,11%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,11%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.391.627.020,00			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	1.906.178,67	0,0000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	466,56	0,102%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.228.579,98		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.316.580,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,081%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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

Depositarario 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	11.418	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.388.037.737,89	2.500.000.049,34
Medio	121.565,75	161.603,11
Mínimo	1.194,17	43.505,01
Máximo	436.758,23	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,24%	4,30%
Mínimo	0,01%	2,25%
Máximo	4,03%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	247	342
Mínimo	31/01/2015	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)	96,41%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,32%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,14%	0,10%	0,08%	0,30%
Tasa anual equivalente	2,44%	1,69%	1,18%	1,00%	3,60%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	6,81		
10,01 - 20%	0,13	16,28		
20,01 - 30%	0,35	25,42		
30,01 - 40%	0,77	35,95		
40,01 - 50%	1,80	45,47		
50,01 - 60%	4,68	55,79		
60,01 - 70%	22,18	66,99		
70,01 - 80%	66,18	74,80		
80,01 - 90%	3,29	82,46	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,13	93,75	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,07	104,68		
110,01 - 120%	0,09	115,96		
120,01 - 130%	0,08	126,01		
Medio ponderado		71,71		91,82
Mínimo		0,43		80,07
Máximo		319,37		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,73%	12,52%
Aragón	2,34%	2,26%
Asturias	1,17%	1,13%
Canarias	2,34%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,90%
Castilla y León	4,40%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,58%	3,43%
Cataluña	24,41%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,41%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,88%	21,73%
Mejilla	0,44%	0,55%
Murcia	1,82%	1,63%
Navarra	0,76%	0,83%
País Vasco	5,10%	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	809	412.339,61	134.832,36	15.307,07	562.479,04	15,66	106.059.024,38	106.621.503,42	71,77	74,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	146.985,47	51.923,49	395,94	199.304,90	5,55	15.409.710,87	15.609.015,77	10,51	76,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	10.557,45	4.849,05	45,72	15.452,22	0,43	994.331,97	1.009.784,19	0,68	73,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	35.500,80	10.133,89	5.350,00	50.984,69	1,42	2.068.467,93	2.119.452,62	1,43	74,73
De > 6 a < 12 Meses	32	137.241,85	46.984,92	23.754,19	207.980,96	5,79	4.652.005,62	4.859.986,58	3,27	81,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	186.301,21	105.001,01	43.968,86	335.271,08	9,33	4.583.308,55	4.918.579,63	3,31	80,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	239.198,95	144.438,59	38.292,31	421.929,85	11,75	3.687.881,26	4.109.811,11	2,77	83,26
De ≥ 2 Años	51	1.073.612,96	578.564,65	146.484,01	1.798.661,62	50,07	7.523.505,03	9.322.166,65	6,27	86,12
Subtotal	1.083	2.241.738,30	1.076.727,96	273.598,10	3.592.064,36	100,00	144.978.235,61	148.570.299,97	100,00	76,01
<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	1.083	2.241.738,30	1.076.727,96	273.598,10	3.592.064,36		144.978.235,61	148.570.299,97		76,01