

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
19/02/2007

NIF  
V84994144  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulación, 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

Depositarío Activo  
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 Titulación

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	21/09/2015 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	46.069,65 644.975.100,00 46,07%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1160% 21/09/2015 13,953985 Bruto 11,232958 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	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	0,2060% 21/09/2015 53,788889 Bruto 43,300056 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa3sf	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	0,2860% 21/09/2015 74,677778 Bruto 60,115611 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Ba2sf	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	0,5260% 21/09/2015 137,344444 Bruto 110,562277 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.344.975.100,00	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	% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A2	Con amortización opcional *	4,42	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
	Amort. final	19/11/2019	19/06/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/03/2021	19/09/2020	19/06/2020	
	Fecha	19/11/2019	19/06/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/03/2021	19/09/2020	19/06/2020	
	Amort. final	9,01	8,01	7,26	6,75	6,26	5,75	5,26	4,75	4,26	
	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/06/2026	19/03/2026	
	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/06/2026	19/03/2026	
Serie A3	Con amortización opcional *	12,71	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
	Amort. final	01/03/2028	18/03/2028	13/05/2027	24/07/2026	15/10/2025	07/01/2025	18/06/2024	19/11/2023	10/05/2023	
	Fecha	18/03/2028	13/05/2027	24/07/2026	15/10/2025	07/01/2025	18/06/2024	19/11/2023	10/05/2023	10/05/2023	
	Amort. final	16,01	16,26	15,51	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	11,01	
	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/06/2026	19/03/2026	
	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/06/2026	19/03/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	18,10	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
	Amort. final	21/07/2033	18/03/2028	13/05/2027	24/07/2026	15/10/2025	07/01/2025	18/06/2024	19/11/2023	10/05/2023	
	Fecha	18/03/2028	13/05/2027	24/07/2026	15/10/2025	07/01/2025	18/06/2024	19/11/2023	10/05/2023	10/05/2023	
	Amort. final	19,27	19,01	18,52	18,01	17,52	17,01	16,52	16,01	15,52	
	Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/09/2031	19/03/2031	19/06/2031	
	Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/09/2031	19/03/2031	19/06/2031	
Serie C	Con amortización opcional *	23,14	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
	Amort. final	04/08/2038	18/03/2028	13/05/2027	24/07/2026	15/10/2025	07/01/2025	18/06/2024	19/11/2023	10/05/2023	
	Fecha	18/03/2028	13/05/2027	24/07/2026	15/10/2025	07/01/2025	18/06/2024	19/11/2023	10/05/2023	10/05/2023	
	Amort. final	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	
	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	19/09/2046	
	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	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	Actual	% MC	
Clase A	84,76%	1.139.975.100,00	15,24%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	47,95%	644.975.100,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	36,80%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,92%	120.000.000,00	6,32%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,32%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.344.975.100,00			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	10.019.397,17	0,00%	
Cuenta de Tesorería Adicional	458,18	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.047.906,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.063.133,73		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,986%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
19/02/2007

NIF  
V84994144  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulación, 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

Depositario Activos

BBVA

Audítores Fondo

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

Préstamo Subordinado

BBVA

Permuta Financiera

Deutsche Bank A.G.

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.295	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.335.183.530,67	2.500.000.049,34	
Medio	118.210,14	161.603,11	
Mínimo	765,99	43.505,01	
Máximo	425.597,27	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,02%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	4,03%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	241	342	
Mínimo	31/08/2015	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)	96,43%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,30%	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	6,78		
10,01 - 20%	0,17	16,25		
20,01 - 30%	0,39	25,44		
30,01 - 40%	1,00	35,76		
40,01 - 50%	2,11	45,81		
50,01 - 60%	5,69	55,73		
60,01 - 70%	31,62	66,81		
70,01 - 80%	56,43	73,93		
80,01 - 90%	1,89	82,85	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,07	94,07	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	103,97		
110,01 - 120%	0,11	115,47		
120,01 - 130%	0,10	124,54		
Medio ponderado		70,00		91,82
Mínimo		0,98		80,07
Máximo		313,27		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,13%	0,11%	0,11%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,49%	1,55%	1,31%	1,26%	3,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,71%	12,52%
Aragón	2,36%	2,26%
Asturias	1,18%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,90%
Castilla y León	4,38%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,43%
Cataluña	24,47%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,34%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,90%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,88%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,83%	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	%			
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	636	336.957,57	87.592,74	587,56	425.137,87	9,56	79.850.132,88	80.275.270,75	67,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	96	129.879,36	37.182,51	290,77	167.352,64	3,76	13.078.219,49	13.245.572,13	11,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	9.665,11	4.057,59	617,72	14.340,42	0,32	825.840,74	840.181,16	0,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	55.746,99	17.492,11	12.043,60	85.282,70	1,92	3.027.709,23	3.112.991,93	2,63
De > 6 a < 12 Meses	22	94.018,84	26.797,38	16.970,63	137.786,85	3,10	2.841.730,67	2.979.517,52	2,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	143.992,86	54.501,38	26.870,82	225.365,06	5,07	3.029.096,98	3.254.462,04	2,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	235.975,62	99.658,91	36.451,42	372.085,95	8,37	3.558.784,22	3.930.870,17	3,32
De ≥ 2 Años	59	2.182.920,43	641.756,67	195.139,01	3.019.816,11	67,90	7.903.514,35	10.923.330,46	9,21
Subtotal	883	3.189.156,78	969.039,29	288.971,53	4.447.167,60	100,00	114.115.028,56	118.562.196,16	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	883	3.189.156,78	969.039,29	288.971,53	4.447.167,60		114.115.028,56	118.562.196,16	74,58