

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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 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	100.000,00 400.000.000,00	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%	100.000,00 495.000.000,00	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%	100.000,00 120.000.000,00	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%	100.000,00 85.000.000,00	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	4,42	3,95	3,56	3,24	2,97	2,74	2,54	2,37	2,20	
	Sin	4,42	3,95	3,56	3,24	2,97	2,74	2,54	2,37	2,20	
Serie A3	Con	12,70	11,86	11,06	10,32	9,63	9,03	8,45	7,93	7,50	
	Sin	12,70	11,86	11,06	10,32	9,63	9,03	8,45	7,93	7,50	
Serie B	Con	18,10	17,56	16,98	16,36	15,72	15,07	14,42	13,79	13,17	
	Sin	18,10	17,56	16,98	16,36	15,72	15,07	14,42	13,79	13,17	
Serie C	Con	23,15	22,33	21,60	20,93	20,32	19,73	19,16	18,59	18,05	
	Sin	23,15	22,33	21,60	20,93	20,32	19,73	19,16	18,59	18,05	

* 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	17.303.016,51	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	55.574,05	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.857.833,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.013.771,72		
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: 31/08/2015
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

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	11.285	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.328.453.433,42	2.500.000.049,34	
Medio	117.718,51	161.603,11	
Mínimo	1.996,33	43.505,01	
Máximo	423.973,19	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,00%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	3,35%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	240	342	
Mínimo	31/10/2015	30/11/2014	
Máximo	31/10/2049	30/09/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,45%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,28%	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	6,93		
10,01 - 20%	0,17	16,32		
20,01 - 30%	0,40	25,58		
30,01 - 40%	1,01	35,83		
40,01 - 50%	2,20	45,84		
50,01 - 60%	5,76	55,69		
60,01 - 70%	33,59	66,78		
70,01 - 80%	54,33	73,84		
80,01 - 90%	1,80	82,78	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,07	93,86	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	103,71		
110,01 - 120%	0,11	115,14		
120,01 - 130%	0,10	124,33		
Medio ponderado		69,75		91,82
Mínimo		0,81		80,07
Máximo		312,44		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,10%	0,10%	0,10%	0,29%
Tasa anual equivalente	0,64%	1,23%	1,22%	1,24%	3,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,71%	12,52%
Aragón	2,35%	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	24,50%	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	2,89%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,86%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	724	382.735,77	94.441,93	457,75	477.635,45	10,26	90.206.400,93	90.684.036,38	68,35	72,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	125	166.484,85	44.125,76	1.038,30	211.648,91	4,55	16.797.712,36	17.009.361,27	12,82	75,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	8.393,78	2.866,77	0,00	11.260,55	0,24	629.188,45	640.449,00	0,48	71,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	56.931,99	21.023,66	10.240,32	88.195,97	1,89	3.196.804,69	3.285.000,66	2,48	81,11
De > 6 a < 12 Meses	22	88.898,06	26.618,34	17.146,31	132.662,71	2,85	2.773.226,67	2.905.889,38	2,19	72,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	166.509,88	58.318,50	26.882,87	251.711,25	5,41	3.231.439,93	3.483.151,18	2,63	80,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	220.907,75	94.065,73	34.009,98	348.983,46	7,50	3.227.458,88	3.576.442,34	2,70	80,88
De ≥ 2 Años	60	2.284.835,46	652.508,07	195.961,11	3.133.304,64	67,30	7.953.624,02	11.086.928,66	8,36	84,94
Subtotal	1.000	3.375.697,54	993.968,76	285.736,64	4.655.402,94	100,00	128.015.855,93	132.671.258,87	100,00	74,13
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.000	3.375.697,54	993.968,76	285.736,64	4.655.402,94		128.015.855,93	132.671.258,87		74,13