

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015  
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

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 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	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/12/2015 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	44.423,40 621.927.600,00 44,42%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0930% 21/12/2015 10,443201 Bruto 8,406777 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	0,1830% 21/12/2015 46,258333 Bruto 37,237958 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	0,2630% 21/12/2015 66,480556 Bruto 53,516848 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	0,5030% 21/12/2015 127,147222 Bruto 102,353514 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.321.927.600,00	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)										
		% 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 *	Vida media	Años 4,28	3,80	3,41	3,09	2,82	2,59	2,39	2,22
	Amort. final	Fecha	29/12/2019	09/07/2019	17/02/2019	22/10/2018	15/07/2018	22/04/2018	09/02/2018	09/12/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años 4,28	3,80	3,41	3,09	2,82	2,59	2,39	2,22
	Amort. final	Fecha	19/03/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/03/2021	19/09/2020	19/06/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 12,42	11,58	10,79	10,05	9,38	8,78	8,21	7,69
	Amort. final	Fecha	19/02/2028	17/04/2027	03/07/2026	07/10/2025	02/02/2025	28/06/2024	03/12/2023	27/05/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 15,75	15,01	14,25	13,50	12,75	12,25	11,50	10,75
	Amort. final	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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 12,47	11,63	10,84	10,11	9,43	8,81	8,25	7,74	7,22
	Amort. final	Fecha	06/03/2028	05/05/2027	21/07/2026	26/10/2025	22/02/2025	11/07/2024	19/12/2023	15/06/2023
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 16,76	16,01	15,25	14,50	13,75	13,25	12,50	11,75	11,00
	Amort. final	Fecha	19/06/2032	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/06/2027
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 17,83	17,29	16,71	16,10	15,46	14,82	14,17	13,54	12,91
	Amort. final	Fecha	17/07/2033	31/12/2032	03/06/2032	23/10/2031	05/03/2031	11/07/2030	17/11/2029	01/04/2029
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 19,01	18,76	18,26	17,76	17,26	16,76	16,25	15,50	14,75
	Amort. final	Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/12/2031	19/03/2031
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 15,75	15,01	14,25	13,50	12,75	12,25	11,50	10,75	10,00
	Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	18/03/2029	19/06/2028	18/12/2027	18/03/2027	18/06/2026
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22,88	22,06	21,33	20,67	20,06	19,47	18,90	18,34	17,79
	Amort. final	Fecha	31/07/2038	07/10/2037	15/01/2037	18/05/2036	07/10/2035	06/03/2035	11/08/2034	19/01/2034
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
	Amort. final	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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	84,49%	1.116.927.600,00	15,51%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	47,05%	621.927.600,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	37,45%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00
Serie B	9,08%	120.000.000,00	6,43%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	6,43%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.321.927.600,00			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	853.098,85	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	396,52	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.460.547,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	988.663,06		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	37.500.000,00	2,963%	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015  
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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.262	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.320.105.401,71	2.500.000.049,34	
Medio	117.217,67	161.603,11	
Mínimo	1.170,30	43.505,01	
Máximo	422.347,87	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,98%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	3,68%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	240	342	
Mínimo	31/10/2015	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)	96,47%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,26%	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	7,06		
10,01 - 20%	0,19	16,49		
20,01 - 30%	0,44	25,86		
30,01 - 40%	0,98	35,92		
40,01 - 50%	2,29	45,94		
50,01 - 60%	5,95	55,74		
60,01 - 70%	35,09	66,75		
70,01 - 80%	52,58	73,71		
80,01 - 90%	1,75	82,63	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,07	93,65	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,10	104,38		
110,01 - 120%	0,10	115,18		
120,01 - 130%	0,10	123,88		
Medio ponderado		69,49		91,82
Mínimo		0,40		80,07
Máximo		311,61		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,10%	0,11%	0,11%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,34%	1,18%	1,32%	1,33%	3,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,67%	12,52%
Aragón	2,35%	2,26%
Asturias	1,18%	1,13%
Canarias	2,34%	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	10,35%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,59%	1,56%
Islas Baleares	2,90%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,87%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,83%	1,63%
Navarra	0,77%	0,83%
Pais 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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	775	406.507,51	99.334,92	769,09	506.611,52	10,84	97.826.601,38	98.333.212,90	71,25	72,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	121	160.893,22	40.651,34	597,15	202.141,71	4,33	15.529.842,85	15.731.984,56	11,40	74,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	15.699,39	3.870,96	475,05	20.045,40	0,43	1.138.241,33	1.158.286,73	0,84	72,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	35.442,97	10.485,70	5.926,51	51.855,18	1,11	1.916.031,66	1.967.886,84	1,43	81,19
De > 6 a < 12 Meses	28	110.132,43	35.457,19	20.711,68	166.301,30	3,56	3.787.006,20	3.953.307,50	2,86	72,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	125.658,49	42.416,45	21.678,41	189.753,35	4,06	2.130.963,01	2.320.716,36	1,68	82,91
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	223.586,76	97.551,49	33.449,62	354.587,87	7,59	3.386.385,97	3.740.973,84	2,71	81,15
De ≥ 2 Años	59	2.320.266,19	658.932,28	201.123,90	3.180.322,37	68,08	7.634.146,66	10.614.469,03	7,84	84,65
Subtotal	1.041	3.398.186,96	988.700,33	284.731,41	4.671.618,70	100,00	133.349.219,06	138.020.837,76	100,00	74,03
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	0	0,00	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	0,00
Total	1.041	3.398.186,96	988.700,33	284.731,41	4.671.618,70		133.349.219,06	138.020.837,76		74,03