

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016  
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		Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/06/2016 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	40.722,46 570.114.440,00 40,72%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/06/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,0000% 20/06/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	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	0,0660% 20/06/2016 16,683333 Bruto 13,513500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Ba1sf	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	0,3060% 20/06/2016 77,350000 Bruto 62,653500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.270.114.440,00	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 *	3,96	3,53	3,17	2,88	2,63	2,42	2,24	2,08	1,94	1,81	
	Amort. final	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	
	Fecha	06/03/2020	30/09/2019	23/05/2019	04/02/2019	06/11/2018	20/08/2018	15/06/2018	10/04/2018	07/02/2018	04/01/2018	
	Fecha	19/03/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/03/2021	19/12/2020	19/06/2020	19/03/2020	19/03/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	3,96	3,53	3,17	2,88	2,63	2,42	2,24	2,08	1,94	1,81	
	Amort. final	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	
	Fecha	06/03/2020	30/09/2019	23/05/2019	04/02/2019	06/11/2018	20/08/2018	15/06/2018	10/04/2018	07/02/2018	04/01/2018	
	Fecha	19/03/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/03/2021	19/12/2020	19/06/2020	19/03/2020	19/03/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	11,82	11,01	10,26	9,56	8,94	8,35	7,81	7,34	6,92	6,50	
	Amort. final	15,25	14,51	13,76	13,00	12,51	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	
	Fecha	11/01/2028	23/03/2027	21/06/2026	10/10/2025	25/02/2025	25/07/2024	10/01/2024	22/07/2023	18/01/2023	12/01/2023	
	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026	19/03/2026	19/03/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	11,82	11,01	10,26	9,56	8,94	8,35	7,81	7,34	6,92	6,50	
	Amort. final	15,25	14,51	13,76	13,00	12,51	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	
	Fecha	11/01/2028	23/03/2027	21/06/2026	10/10/2025	25/02/2025	25/07/2024	10/01/2024	22/07/2023	18/01/2023	12/01/2023	
	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026	19/03/2026	19/03/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	17,29	16,76	16,19	15,60	14,98	14,36	13,74	13,13	12,51	11,89	
	Amort. final	18,51	18,26	17,76	17,26	16,76	16,26	15,76	15,26	14,76	14,26	
	Fecha	01/07/2033	19/12/2032	26/05/2032	21/10/2031	11/03/2031	25/07/2030	11/12/2029	02/05/2029	06/08/2028	01/01/2028	
	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	19/09/2030	19/03/2030	
Serie C	Con amortización opcional *	15,25	14,51	13,76	13,00	12,51	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	
	Amort. final	15,25	14,51	13,76	13,00	12,51	11,75	11,00	10,50	10,00	9,50	
	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026	19/03/2026	19/03/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	22,35	21,56	20,84	20,19	19,59	19,01	18,48	17,91	17,34	16,76	
	Amort. final	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
	Fecha	22/07/2038	05/10/2037	17/01/2037	25/05/2036	17/10/2035	21/03/2035	30/08/2034	13/02/2034	06/08/2033	01/01/2033	
	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	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	83,86%	1.065.114.440,00	16,14%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	44,89%	570.114.440,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	38,97%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	9,45%	120.000.000,00	6,69%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,69%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.270.114.440,00			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	1.492.863,91	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	458,18	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.879.910,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	768.862,38		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,766%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016  
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	11.131	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.269.701.340,57	2.500.000.049,34	
Medio	114.068,94	161.603,11	
Mínimo	687,77	43.505,01	
Máximo	412.528,07	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,87%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	3,51%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	234	342	
Mínimo	30/04/2016	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)	96,52%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,21%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,93		
10,01 - 20%	0,23	16,16		
20,01 - 30%	0,49	25,66		
30,01 - 40%	1,21	35,82		
40,01 - 50%	2,80	45,94		
50,01 - 60%	7,41	55,88		
60,01 - 70%	44,94	66,48		
70,01 - 80%	40,83	73,10		
80,01 - 90%	1,32	82,20	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,10	94,47	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,08	103,66		
110,01 - 120%	0,13	114,56		
120,01 - 130%	0,07	123,26		
Medio ponderado	67,85			91,82
Mínimo	0,38			80,07
Máximo	306,65			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,12%	0,15%	0,13%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,45%	1,40%	1,81%	1,58%	3,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,73%	12,52%
Aragón	2,36%	2,26%
Asturias	1,19%	1,13%
Canarias	2,33%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,90%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,62%	3,43%
Cataluña	24,48%	24,98%
Ceuta	0,31%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,34%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,59%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,91%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,84%	1,63%
Navarra	0,75%	0,83%
Pais Vasco	5,06%	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	1.548	776.522,99	165.495,20	4.808,84	946.827,03	15,90	190.663.794,38	191.610.621,41	84,01	70,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	108	136.807,61	30.321,17	0,00	167.128,78	2,81	13.329.499,70	13.496.628,48	5,92	71,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	9.074,72	1.757,08	0,00	10.831,80	0,18	549.435,43	560.267,23	0,25	67,12
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	23.309,40	5.086,38	6.582,85	34.978,63	0,59	1.431.909,69	1.466.888,32	0,64	83,47
De > 6 a < 12 Meses	30	129.379,54	34.359,72	27.505,36	191.244,62	3,21	4.191.860,88	4.383.105,50	1,92	75,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	154.336,40	41.335,85	22.543,89	218.216,14	3,67	2.930.925,82	3.149.141,96	1,38	75,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	138.749,08	39.049,48	16.869,41	194.667,97	3,27	1.589.599,80	1.784.267,77	0,78	83,25
De ≥ 2 Años	66	3.299.806,28	687.136,26	202.515,33	4.189.459,89	70,37	7.436.827,74	11.626.287,63	5,10	83,26
Subtotal	1.802	4.667.986,02	1.004.543,16	280.825,68	5.953.354,86	100,00	222.123.853,44	228.077.208,30	100,00	71,33
<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	0,00
Total	1.802	4.667.986,02	1.004.543,16	280.825,68	5.953.354,86		222.123.853,44	228.077.208,30		71,33