

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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

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	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 *	Años	3,95	3,53	3,18	2,89	2,65	2,44	2,27	2,11	
	Amort. final	Fecha	29/02/2020	29/09/2019	25/05/2019	09/02/2019	13/11/2018	30/08/2018	27/06/2018	01/05/2018	
		Años	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50	
		Fecha	19/03/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/03/2021	19/12/2020	19/09/2020	
	Sin amortización opcional *	Años	3,95	3,53	3,18	2,89	2,65	2,44	2,27	2,11	
	Amort. final	Fecha	29/02/2020	29/09/2019	25/05/2019	09/02/2019	13/11/2018	30/08/2018	27/06/2018	01/05/2018	
		Años	8,00	7,25	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50	
		Fecha	19/03/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/03/2021	19/12/2020	19/09/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	11,80	11,01	10,26	9,57	8,95	8,37	7,83	7,37	
	Amort. final	Fecha	06/01/2028	21/03/2027	21/06/2026	11/10/2025	01/03/2025	31/07/2024	17/01/2024	31/07/2023	
		Años	15,25	14,51	13,76	13,00	12,51	11,75	11,00	10,50	
		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	
	Sin amortización opcional *	Años	11,84	11,05	10,31	9,62	8,99	8,41	7,88	7,41	
	Amort. final	Fecha	19/01/2028	05/04/2027	08/07/2026	30/10/2025	13/03/2025	15/08/2024	05/02/2024	15/08/2023	
		Años	16,01	15,51	14,76	14,00	13,51	12,76	12,00	11,50	
		Fecha	19/03/2032	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	15,25	14,51	13,76	13,00	12,51	11,75	11,00	10,50	
	Amort. final	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	
		Años	15,25	14,51	13,76	13,00	12,51	11,75	11,00	10,50	
		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	
	Sin amortización opcional *	Años	17,29	16,76	16,19	15,60	14,99	14,36	13,75	13,14	
	Amort. final	Fecha	29/06/2033	18/12/2032	26/05/2032	22/10/2031	13/03/2031	29/07/2030	16/12/2029	08/05/2029	
		Años	18,51	18,26	17,76	17,26	16,76	16,26	15,76	15,25	
		Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/12/2031	19/06/2031	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	15,25	14,51	13,76	13,00	12,51	11,75	11,00	10,50	
	Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	18/03/2029	18/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	18/09/2026	
		Años	15,25	14,51	13,76	13,00	12,51	11,75	11,00	10,50	
		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	
	Sin amortización opcional *	Años	22,35	21,56	20,85	20,20	19,60	19,02	18,47	17,93	
	Amort. final	Fecha	23/07/2038	07/10/2037	20/01/2037	28/05/2036	21/10/2035	25/03/2035	03/09/2034	18/02/2034	
		Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
		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	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%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	44,89%	570.114.440,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	38,97%	495.000.000,00	19,80%	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	10.873.767,96	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	458,18	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.387.066,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	808.421,84		
Pasivo	Disponibles	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: 30/04/2016
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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.104	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.261.184.296,06	2.500.000.049,34	
Medio	113.579,28	161.603,11	
Mínimo	369,00	43.505,01	
Máximo	410.880,33	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,85%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	3,17%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	233	342	
Mínimo	31/05/2016	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%	0,03	6,81		
10,01 - 20%	0,24	16,12		
20,01 - 30%	0,50	25,70		
30,01 - 40%	1,22	35,69		
40,01 - 50%	2,89	45,84		
50,01 - 60%	7,69	55,88		
60,01 - 70%	46,62	66,42		
70,01 - 80%	38,84	73,02		
80,01 - 90%	1,23	82,15	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,12	94,88	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,10	105,65		
110,01 - 120%	0,12	115,50		
120,01 - 130%	0,06	123,45		
Medio ponderado		67,59		91,82
Mínimo		0,18		80,07
Máximo		305,82		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,14%	0,17%	0,14%	0,28%
Tasa anual equivalente	2,12%	1,65%	2,00%	1,66%	3,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,74%	12,52%
Aragón	2,37%	2,26%
Asturias	1,19%	1,13%
Canarias	2,32%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,90%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,62%	3,43%
Cataluña	24,50%	24,98%
Ceuta	0,31%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,30%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,94%	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	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	864	457.157,44	92.687,80	4.921,96	554.767,20	10,34	105.323.225,84	105.877.993,04	74,85	70,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	125.921,63	28.226,92	206,20	154.354,75	2,88	12.507.373,28	12.661.728,03	8,95	72,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	12.948,26	2.704,09	0,00	15.652,35	0,29	868.955,26	884.607,61	0,63	60,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	29.273,77	6.087,01	6.339,64	41.700,42	0,78	1.549.827,41	1.591.527,83	1,13	78,69
De > 6 a < 12 Meses	26	111.596,76	24.821,42	24.281,39	160.699,57	3,00	3.480.052,89	3.640.752,46	2,57	74,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	163.206,80	45.142,82	29.071,16	237.420,78	4,43	3.241.448,85	3.478.869,63	2,46	78,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	113.655,38	28.403,31	12.610,85	154.869,54	2,89	1.391.387,62	1.546.257,16	1,09	81,22
De ≥ 2 Años	67	3.159.093,64	692.473,70	192.973,90	4.044.541,24	75,40	7.722.467,97	11.767.009,21	8,32	82,91
Subtotal	1.109	4.172.853,68	920.547,07	270.605,10	5.364.005,85	100,00	136.084.739,12	141.448.744,97	100,00	71,55
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.109	4.172.853,68	920.547,07	270.605,10	5.364.005,85		136.084.739,12	141.448.744,97		71,55