

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016  
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 *	3,94	3,53	3,19	2,91	2,68	2,48	2,30	2,16	
	Amort. final	26/02/2020	29/09/2019	30/05/2019	16/02/2019	22/11/2018	10/09/2018	10/07/2018	16/05/2018	
	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 *	3,94	3,53	3,19	2,91	2,68	2,48	2,30	2,16	
	Amort. final	26/02/2020	29/09/2019	30/05/2019	16/02/2019	22/11/2018	10/09/2018	10/07/2018	16/05/2018	
	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 *	11,79	11,00	10,26	9,58	8,97	8,39	7,86	7,39	
	Amort. final	02/01/2028	19/03/2027	22/06/2026	14/10/2025	06/03/2025	07/08/2024	26/01/2024	10/08/2023	
	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	
	Sin amortización opcional *	11,83	11,04	10,31	9,63	9,00	8,43	7,91	7,44	
	Amort. final	16/01/2028	04/04/2027	09/07/2026	03/11/2025	19/03/2025	23/08/2024	15/02/2024	26/08/2023	
	Fecha	19/03/2032	15/01/2031	19/12/2030	14,00	13,51	12,76	12,00	11,50	
Serie B	Con amortización opcional *	15,25	14,51	13,76	13,00	12,51	11,75	11,00	10,50	
	Amort. final	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026	
	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 *	17,28	16,75	16,19	15,60	14,99	14,38	13,77	13,16	
	Amort. final	27/06/2033	17/12/2032	26/05/2032	24/10/2031	15/03/2031	02/08/2030	22/12/2029	16/05/2029	
	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 *	15,25	14,51	13,76	13,00	12,51	11,75	11,00	10,50	
	Amort. final	18/06/2031	18/09/2030	18/12/2029	19/03/2029	18/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026	
	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 *	22,35	21,56	20,85	20,21	19,61	19,03	18,48	17,94	
	Amort. final	22/07/2038	07/10/2037	21/01/2037	30/05/2036	23/10/2035	28/03/2035	08/09/2034	22/02/2034	
	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	83,86%	1.065.114.440,00	16,14%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	100,00%	400.000.000,00
Serie A2	44,89%	570.114.440,00	56,00%	100,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	38,97%	495.000.000,00	19,80%	100,00%	495.000.000,00
Serie B	9,45%	120.000.000,00	6,69%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	6,69%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00
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	20.103.445,89	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	458,18	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.110.910,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	794.148,31		
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: 31/05/2016  
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	11.079	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.252.799.041,38	2.500.000.049,34	
Medio	113.078,71	161.603,11	
Mínimo	392,83	43.505,01	
Máximo	409.231,45	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,83%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	3,17%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	232	342	
Mínimo	30/06/2016	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)	96,53%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,20%	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	6,63		
10,01 - 20%	0,25	16,12		
20,01 - 30%	0,50	25,78		
30,01 - 40%	1,27	35,79		
40,01 - 50%	3,04	45,95		
50,01 - 60%	7,81	55,89		
60,01 - 70%	48,55	66,36		
70,01 - 80%	36,61	72,95		
80,01 - 90%	1,19	82,01	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,13	95,04	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,09	105,92		
110,01 - 120%	0,12	115,16		
120,01 - 130%	0,06	123,12		
Medio ponderado	67,32			91,82
Mínimo	0,18			80,07
Máximo	305,08			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,15%	0,17%	0,14%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,71%	1,81%	2,01%	1,68%	3,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,75%	12,52%
Aragón	2,37%	2,26%
Asturias	1,19%	1,13%
Canarias	2,33%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,90%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,62%	3,43%
Cataluña	24,47%	24,98%
Ceuta	0,31%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,28%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,95%	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	748	401.602,57	79.277,49	3.881,14	484.761,20	8,47	90.873.527,59	91.358.288,79	72,27	69,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	122.989,77	27.736,42	1.575,26	152.301,45	2,66	12.060.164,86	12.212.466,31	9,66	72,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	12.269,58	2.250,43	0,00	14.520,01	0,25	799.129,35	813.649,36	0,64	72,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	33.024,93	5.864,86	6.843,10	45.732,89	0,80	1.652.446,02	1.698.178,91	1,34	69,84
De > 6 a < 12 Meses	25	114.054,77	25.525,25	24.105,32	163.685,34	2,86	3.421.394,72	3.585.080,06	2,84	74,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	170.596,62	47.022,37	30.979,18	248.598,17	4,34	3.266.996,27	3.515.594,44	2,78	78,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	94.741,28	24.672,81	12.380,13	131.794,22	2,30	1.241.746,43	1.373.540,65	1,09	78,04
De ≥ 2 Años	67	3.578.647,45	696.856,72	207.171,74	4.482.675,91	78,31	7.367.136,00	11.849.811,91	9,37	83,17
Subtotal	992	4.527.926,97	909.206,35	286.935,87	5.724.069,19	100,00	120.682.541,24	126.406.610,43	100,00	71,45
<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	992	4.527.926,97	909.206,35	286.935,87	5.724.069,19		120.682.541,24	126.406.610,43		71,45