

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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

Depositorio 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		
		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	19/09/2016 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	38.848,88 543.884.320,00 38,85%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2016 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%	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2016 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%	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0360% 19/09/2016 9,100000 Bruto 7,371000 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%	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2760% 19/09/2016 69,766667 Bruto 56,511000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.243.884.320,00	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	Vida media	% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	3,80	3,39	3,05	2,77	2,53	2,33	2,16	2,01	
	Amort. final	Fecha	08/04/2020	10/11/2019	09/07/2019	28/03/2019	31/12/2018	18/10/2018	16/08/2018	23/06/2018	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	3,80	3,39	3,05	2,77	2,53	2,33	2,16	2,01	
	Amort. final	Fecha	08/04/2020	10/11/2019	09/07/2019	28/03/2019	31/12/2018	18/10/2018	16/08/2018	23/06/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,51	10,73	9,99	9,31	8,71	8,14	7,63	7,15	
	Amort. final	Fecha	21/12/2027	09/03/2027	14/06/2026	09/10/2025	03/03/2025	06/08/2024	04/02/2024	12/08/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	15,01	14,26	13,51	12,75	12,26	11,50	11,00	10,25	
	Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/09/2026	

* 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	83,52%	1.038.884.320,00	16,48%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00
Serie A2	43,72%	543.884.320,00		56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	39,79%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00
Serie B	9,65%	120.000.000,00	6,83%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	6,83%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.243.884.320,00			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	1.029.353,15	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.290.089,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	760.805,58		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,736%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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	11.063	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.245.491.534,27	2.500.000.049,34	
Medio	112.581,72	161.603,11	
Mínimo	276,17	43.505,01	
Máximo	407.581,43	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,81%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	3,50%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	231	342	
Mínimo	31/07/2016	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	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,22%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,03	6,58	
10,01 - 20%	0,27	16,19	
20,01 - 30%	0,52	25,98	
30,01 - 40%	1,29	35,83	
40,01 - 50%	3,10	45,91	
50,01 - 60%	8,08	55,89	
60,01 - 70%	50,03	66,27	
70,01 - 80%	34,88	72,87	
80,01 - 90%	1,05	82,05	36,78
90,01 - 100%	0,13	94,81	63,22
100,01 - 110%	0,09	105,65	
110,01 - 120%	0,12	114,81	
120,01 - 130%	0,06	122,78	
Medio ponderado	67,05		91,82
Mínimo	0,13		80,07
Máximo	304,33		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,15%	0,14%	0,14%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,49%	1,82%	1,64%	1,68%	3,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,75%	12,52%
Aragón	2,36%	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	3,63%	3,43%
Cataluña	24,48%	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	21,92%	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	733	391.544,64	76.881,94	4.179,93	472.606,51	7,87	89.024.700,23	89.497.306,74	71,82	69,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	91	117.105,08	26.224,57	1.894,58	145.224,23	2,42	11.509.896,87	11.655.121,10	9,35	73,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	13.763,09	3.971,80	1.141,66	18.876,55	0,31	1.059.402,28	1.078.278,83	0,87	77,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	40.844,90	7.373,91	6.379,41	54.598,22	0,91	1.837.632,49	1.892.230,71	1,52	64,89
De > 6 a < 12 Meses	25	119.558,05	24.769,84	27.160,31	171.488,20	2,86	3.446.311,13	3.617.799,33	2,90	76,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	161.252,01	45.886,83	26.185,71	233.324,55	3,89	3.084.796,52	3.318.121,07	2,66	79,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	113.615,49	30.927,88	14.873,92	159.417,29	2,65	1.535.737,28	1.695.154,57	1,36	77,39
De ≥ 2 Años	67	3.827.553,54	701.614,80	220.649,58	4.749.817,92	79,09	7.115.572,34	11.865.390,26	9,52	83,31
Subtotal	975	4.785.236,80	917.651,57	302.465,10	6.005.353,47	100,00	118.614.049,14	124.619.402,61	100,00	71,29
Dudosos (subjetivos)										
	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	975	4.785.236,80	917.651,57	302.465,10	6.005.353,47		118.614.049,14	124.619.402,61		71,29