

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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	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%	100.000,00 495.000.000,00	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%	100.000,00 120.000.000,00	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%	100.000,00 85.000.000,00	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	Amort. final	% TACP Mensual							
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	Fecha	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
	Amort. final	Años	Fecha	3,79	3,39	3,06	2,79	2,56	2,36	2,19	2,05
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	Fecha	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
	Amort. final	Años	Fecha	3,79	3,39	3,06	2,79	2,56	2,36	2,19	2,05
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Fecha	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
	Amort. final	Años	Fecha	3,79	3,39	3,06	2,79	2,56	2,36	2,19	2,05
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Fecha	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
	Amort. final	Años	Fecha	3,79	3,39	3,06	2,79	2,56	2,36	2,19	2,05

* 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%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	43,72%	543.884.320,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	39,79%	495.000.000,00	19,80%	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	9.441.249,74	-0,321%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.994.279,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	754.822,75		
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: 31/07/2016
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	11.042	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.237.511.946,91	2.500.000.049,34	
Medio	112.073,17	161.603,11	
Mínimo	168,40	43.505,01	
Máximo	405.915,48	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,79%	4,30%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	3,17%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	231	342	
Mínimo	31/08/2016	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)	96,54%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,21%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,25%	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	6,45		
10,01 - 20%	0,27	16,14		
20,01 - 30%	0,52	25,88		
30,01 - 40%	1,30	35,66		
40,01 - 50%	3,21	45,84		
50,01 - 60%	8,24	55,83		
60,01 - 70%	51,66	66,17		
70,01 - 80%	33,02	72,79		
80,01 - 90%	0,99	81,95	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,13	94,58	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,10	105,95		
110,01 - 120%	0,11	115,06		
120,01 - 130%	0,06	122,50		
Medio ponderado	66,79			91,82
Mínimo	0,11			80,07
Máximo	303,59			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,12%	0,13%	0,14%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,20%	1,47%	1,58%	1,66%	3,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,77%	12,52%
Aragón	2,37%	2,26%
Asturias	1,19%	1,13%
Canarias	2,34%	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	10,29%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,90%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,92%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,85%	1,63%
Navarra	0,74%	0,83%
Pais Vasco	5,05%	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	583	327.723,38	60.941,12	5.709,55	394.374,05	6,75	71.392.968,21	71.787.342,26	67,65	68,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	91	119.462,41	25.077,33	1.639,49	146.179,23	2,50	11.832.555,98	11.978.735,21	11,29	72,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	11.476,30	2.806,99	705,44	14.988,73	0,26	874.727,55	889.716,28	0,84	69,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	41.259,28	9.861,65	4.988,71	56.109,64	0,96	2.001.179,73	2.057.289,37	1,94	68,81
De > 6 a < 12 Meses	21	92.772,72	14.148,27	16.679,51	123.600,50	2,12	2.539.341,85	2.662.942,35	2,51	75,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	151.288,60	50.394,99	29.980,01	231.663,60	3,97	3.160.548,65	3.392.212,25	3,20	79,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	154.180,53	31.725,73	17.791,98	203.698,24	3,49	1.973.201,09	2.176.899,33	2,05	74,85
De ≥ 2 Años	63	3.805.883,86	662.198,30	202.849,59	4.670.931,75	79,96	6.507.002,44	11.177.934,19	10,53	82,97
Subtotal	819	4.704.047,08	857.154,38	280.344,28	5.841.545,74	100,00	100.281.525,50	106.123.071,24	100,00	71,17
Dudosos (subjetivos)										
	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	819	4.704.047,08	857.154,38	280.344,28	5.841.545,74		100.281.525,50	106.123.071,24		71,17