

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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		
		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	Años	% TACP Mensual									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,78	3,39	3,07	2,81	2,58	2,39	2,23	2,08		
			Fecha	31/03/2020	10/11/2019	16/07/2019	10/04/2019	18/01/2019	09/11/2018	10/09/2018	20/07/2018		
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,78	3,39	3,07	2,81	2,58	2,39	2,23	2,08		
			Fecha	19/12/2023	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/06/2021	19/12/2020	19/09/2020		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,49	10,72	10,00	9,33	8,74	8,17	7,68	7,21		
			Fecha	14/12/2027	07/03/2027	16/06/2026	16/10/2025	14/03/2025	20/08/2024	22/02/2024	02/09/2023		
Serie A3	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,53	10,76	10,04	9,38	8,77	8,22	7,71	7,26		
			Fecha	26/12/2027	22/03/2027	03/07/2026	04/11/2025	27/03/2025	06/09/2024	05/03/2024	20/09/2023		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,26	13,51	12,75	12,26	11,50	11,00	10,25		
			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		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,26	13,51	12,75	12,26	11,50	11,00	10,25		
			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		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,49	15,93	15,35	14,75	14,15	13,55	12,96		
			Fecha	19/06/2033	11/12/2032	22/05/2032	23/10/2031	18/03/2031	09/08/2030	03/01/2030	01/06/2029		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,49	15,93	15,35	14,75	14,15	13,55	12,96		
			Fecha	19/06/2033	11/12/2032	22/05/2032	23/10/2031	18/03/2031	09/08/2030	03/01/2030	01/06/2029		

* 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%	100,00%	400.000.000,00
Serie A2	43,72%	543.884.320,00	56,00%	100,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	39,79%	495.000.000,00	19,80%	100,00%	495.000.000,00
Serie B	9,65%	120.000.000,00	6,83%	100,00%	120.000.000,00
Serie C	6,83%	85.000.000,00	0,00%	100,00%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.243.884.320,00		100,00%	2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,50%	100,00%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.535.875,41	-0,330%	
Cuenta de Tesorería Adicional	968,00	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.944.062,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	729.671,20		
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: 31/08/2016
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	11.029	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.230.775.159,12	2.500.000.049,34	
Medio	111.594,45	161.603,11	
Mínimo	404,38	43.505,01	
Máximo	404.248,51	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,78%	4,30%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	3,17%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	230	342	
Mínimo	30/09/2016	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	0,21%	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%	0,04	6,79		
10,01 - 20%	0,27	16,04		
20,01 - 30%	0,54	25,75		
30,01 - 40%	1,34	35,65		
40,01 - 50%	3,29	45,80		
50,01 - 60%	8,55	55,87		
60,01 - 70%	53,36	66,11		
70,01 - 80%	30,90	72,74		
80,01 - 90%	0,95	81,81	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,14	94,47	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,10	105,65		
110,01 - 120%	0,12	115,14		
120,01 - 130%	0,06	123,05		
Medio ponderado		66,52		91,82
Mínimo		0,32		80,07
Máximo		302,84		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,10%	0,13%	0,14%	0,27%
Tasa anual equivalente	0,87%	1,19%	1,50%	1,67%	3,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,77%	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	4,36%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,62%	3,43%
Cataluña	24,48%	24,98%
Ceuta	0,31%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,28%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,61%	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	693	378.743,48	69.098,87	3.809,23	451.651,58	7,55	83.850.076,44	84.301.728,02	70,63	68,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	94	121.108,64	25.699,77	3.212,81	150.021,22	2,51	11.858.090,59	12.008.111,81	10,06	72,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	22.495,07	4.027,06	2.174,10	28.696,23	0,48	1.611.455,38	1.640.151,61	1,37	73,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	37.970,23	9.060,00	2.848,59	49.878,82	0,83	1.754.933,06	1.804.811,88	1,51	71,60
De > 6 a < 12 Meses	18	67.563,17	9.967,62	12.854,43	90.385,22	1,51	1.956.641,23	2.047.026,45	1,72	70,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	157.629,01	39.266,50	28.934,66	225.830,17	3,78	3.114.896,57	3.340.726,74	2,80	77,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	179.842,12	48.152,85	20.286,18	248.281,15	4,15	2.443.399,60	2.691.680,75	2,26	75,07
De ≥ 24 a < 36 Meses	65	3.855.170,08	672.366,11	209.184,14	4.736.720,33	79,19	6.785.485,58	11.522.205,91	9,65	83,62
Subtotal	937	4.820.521,80	877.638,78	283.304,14	5.981.464,72	100,00	113.374.978,45	119.356.443,17	100,00	70,68
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	937	4.820.521,80	877.638,78	283.304,14	5.981.464,72		113.374.978,45	119.356.443,17		70,68