

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	19/12/2016 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	37.223,81 521.133.340,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2016 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	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2016 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	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2390% 19/12/2016 60,413889 Bruto 48,935250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.221.133.340,00	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 *	16/05/2020	3,66	3,27	2,94	2,67	2,45	2,25	2,09	1,94	
	Amort. final	19/12/2023	7,25	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	16/05/2020	3,66	3,27	2,94	2,67	2,45	2,25	2,09	1,94	
	Amort. final	19/12/2023	7,25	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	
Serie A3	Con amortización opcional *	08/12/2027	11,23	10,46	9,74	9,10	8,50	7,94	7,45	6,98	
	Amort. final	19/06/2031	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,01	
	Sin amortización opcional *	08/12/2027	11,26	10,50	9,79	9,13	8,53	7,98	7,48	7,03	
	Amort. final	19/06/2031	15,51	15,01	14,26	13,50	13,01	12,26	11,76	11,01	
Serie B	Con amortización opcional *	19/06/2031	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,01	
	Amort. final	19/06/2031	16,75	16,23	15,68	15,10	14,51	13,91	13,31	12,73	
	Sin amortización opcional *	17/06/2033	18,01	17,76	17,26	16,76	16,26	15,76	15,26	14,76	
	Amort. final	19/09/2034	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,01	
Serie C	Con amortización opcional *	19/06/2031	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,01	
	Amort. final	19/06/2031	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,01	
	Sin amortización opcional *	10/07/2038	21,82	21,05	20,35	19,71	19,12	18,56	18,01	17,48	
	Amort. final	19/09/2046	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	

* 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	% MC	% MC	% MC
Clase A	83,21%	1.016.133.340,00	16,79%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00
Serie A2	42,68%	521.133.340,00		56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	40,54%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00
Serie B	9,83%	120.000.000,00	6,96%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	6,96%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.221.133.340,00			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	1.044.765,60	-0,338%	
Cuenta de Tesorería Adicional	130.421,08	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.997.034,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	709.255,24		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,699%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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	11.013	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.223.582.028,94	2.500.000.049,34	
Medio	111.103,43	161.603,11	
Mínimo	247,62	43.505,01	
Máximo	402.580,52	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,76%	4,30%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	3,46%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	229	342	
Mínimo	31/10/2016	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	0,00%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,46%	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	7,09		
10,01 - 20%	0,29	16,27		
20,01 - 30%	0,54	25,96		
30,01 - 40%	1,35	35,65		
40,01 - 50%	3,42	45,78		
50,01 - 60%	8,76	55,86		
60,01 - 70%	55,00	66,02		
70,01 - 80%	28,89	72,68		
80,01 - 90%	0,92	81,65	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,15	94,84	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	105,60		
110,01 - 120%	0,12	114,81		
120,01 - 130%	0,06	122,67		
Medio ponderado		66,26		91,82
Mínimo		0,08		80,07
Máximo		302,10		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,10%	0,13%	0,14%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,38%	1,19%	1,50%	1,68%	3,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,78%	12,52%
Aragón	2,36%	2,26%
Asturias	1,19%	1,13%
Canarias	2,32%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,90%
Castilla y León	4,36%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,62%	3,43%
Cataluña	24,50%	24,98%
Ceuta	0,31%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,28%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,61%	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	1,85%	1,63%
Navarra	0,74%	0,83%
Pais Vasco	5,03%	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	659	361.400,45	65.708,00	3.809,23	430.917,68	7,62	79.990.742,29	80.421.659,97	70,50	68,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	111.930,51	23.160,14	3.212,81	138.303,46	2,45	10.628.761,86	10.767.065,32	9,44	70,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	11.159,00	2.393,81	604,31	14.157,12	0,25	980.462,06	994.619,18	0,87	81,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	42.614,30	9.928,92	4.284,00	56.827,22	1,00	2.269.673,99	2.326.501,21	2,04	72,66
De > 6 a < 12 Meses	20	80.184,20	11.944,60	12.428,04	104.556,84	1,85	2.369.495,38	2.474.052,22	2,17	70,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	164.374,97	41.146,39	30.077,55	235.598,91	4,17	3.142.930,12	3.378.529,03	2,96	77,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	184.015,19	48.517,30	24.097,76	256.630,25	4,54	2.429.025,94	2.685.656,19	2,35	76,32
De ≥ 2 Años	62	3.585.119,86	640.099,98	193.225,75	4.418.445,59	78,13	6.600.213,53	11.018.659,12	9,66	84,24
Subtotal	889	4.540.798,48	842.899,14	271.739,45	5.655.437,07	100,00	108.411.305,17	114.066.742,24	100,00	70,84
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	889	4.540.798,48	842.899,14	271.739,45	5.655.437,07		108.411.305,17	114.066.742,24		70,84