

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, 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 Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	19/12/2016 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 37,22%	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		100.000,00 495.000.000,00 100,00%	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		100.000,00 120.000.000,00 100,00%	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 85.000.000,00 100,00%	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	% TACP Mensual								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente								
			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A2	Con	Años	3,65	3,26	2,95	2,69	2,47	2,28	2,12	1,98	
	Amort. final	Fecha	12/05/2020	24/12/2019	31/08/2019	28/05/2019	08/03/2019	30/12/2018	01/11/2018	11/09/2018	
Sin	Años	3,65	3,26	2,95	2,69	2,47	2,28	2,12	1,99		
	Amort. final	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	Años	11,22	10,46	9,75	9,11	8,51	7,96	7,47	7,03	
	Amort. final	Fecha	06/12/2027	03/03/2027	17/06/2026	28/10/2025	22/03/2025	01/09/2024	08/03/2024	28/09/2023	
Sin	Años	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,25		
	Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026	
Serie B	Con	Años	11,22	10,50	9,79	9,14	8,55	8,01	7,51	7,06	
	Amort. final	Fecha	18/12/2027	18/03/2027	04/07/2026	08/11/2025	05/04/2025	19/09/2024	22/03/2024	09/10/2023	
Sin	Años	15,51	15,01	14,26	13,50	13,01	12,26	11,76	11,01		
	Amort. final	Fecha	19/03/2032	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/09/2027	
Serie C	Con	Años	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,25	
	Amort. final	Fecha	19/06/2031	18/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026	
Sin	Años	16,75	16,24	15,69	15,11	14,52	13,92	13,33	12,75		
	Amort. final	Fecha	17/06/2033	10/12/2032	23/05/2032	27/10/2031	24/03/2031	18/08/2030	14/01/2030	16/06/2029	
Sin	Años	18,01	17,76	17,26	16,76	16,26	15,76	15,26	14,76		
	Amort. final	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	
Sin	Años	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,25	10,75	10,25		
	Amort. final	Fecha	19/06/2031	18/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026	
Sin	Años	21,83	21,06	20,36	19,73	19,14	18,57	18,03	17,50		
	Amort. final	Fecha	15/07/2038	06/10/2037	24/01/2037	06/06/2036	03/11/2035	12/04/2035	26/09/2034	16/03/2034	
Sin	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02		
	Amort. final	Fecha	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)						
Clase		Actual		A la emisión		% MC
		% MC		% MC		
Clase A	83,21%	1.016.133.340,00	16,79%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
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	4,90%
Serie C	6,96%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
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	8.708.209,69	-0,321%	
Cuenta de Tesorería Adicional	4.092,92	0,144%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.389.862,33		
Intr. cobrados pes de ingreso	706.812,66		
Pasivo	Disponible	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: 31/10/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, 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 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	10.998	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.216.209.276,97	2.500.000.049,34
Medio	110.584,59	161.603,11
Mínimo	226,30	43.505,01
Máximo	400.911,50	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,76%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,46%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	228	342
Mínimo	30/11/2016	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)	96,55%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,45%	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	6,80		
10,01 - 20%	0,29	16,15		
20,01 - 30%	0,55	25,96		
30,01 - 40%	1,34	35,65		
40,01 - 50%	3,46	45,81		
50,01 - 60%	8,96	55,87		
60,01 - 70%	56,34	65,93		
70,01 - 80%	27,82	72,66		
80,01 - 90%	1,00	81,84	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,08	93,33	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,05	105,58		
110,01 - 120%	0,01	118,14		
Medio ponderado		65,70		91,82
Mínimo		0,13		80,07
Máximo		526,06		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,11%	0,12%	0,15%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,75%	1,34%	1,43%	1,73%	3,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,78%	12,52%
Aragón	2,36%	2,26%
Asturias	1,20%	1,13%
Canarias	2,33%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,91%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,63%	3,43%
Cataluña	24,52%	24,98%
Ceuta	0,31%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,27%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,87%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,94%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,84%	1,63%
Navarra	0,75%	0,83%
Pais Vasco	5,01%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	654	353.833,55	61.583,43	4.136,23	419.553,21	7,36	78.080.461,58	78.500.014,79	69,84	67,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	86	116.085,20	23.974,84	2.681,55	142.741,59	2,50	11.152.337,31	11.295.078,90	10,05	70,80
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	10.170,03	1.511,13	1.028,37	12.709,53	0,22	747.095,07	759.804,60	0,68	70,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	33.908,03	6.150,40	4.937,39	44.995,82	0,79	1.917.927,36	1.962.923,18	1,75	70,29
De > 6 a < 12 Meses	21	88.647,97	15.805,20	11.491,89	115.945,06	2,03	2.539.270,01	2.655.215,07	2,36	68,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	154.574,28	32.931,86	26.611,82	214.117,96	3,76	2.855.526,03	3.069.643,99	2,73	74,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	179.085,75	48.615,95	22.735,39	250.437,09	4,39	2.436.823,60	2.687.260,69	2,39	74,99
De ≥ 2 Años	65	3.645.160,55	657.907,71	196.106,14	4.499.174,40	78,94	6.975.768,69	11.474.943,09	10,21	82,67
Subtotal	886	4.581.465,36	848.480,52	269.728,78	5.699.674,66	100,00	106.705.209,65	112.404.884,31	100,00	69,86
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	886	4.581.465,36	848.480,52	269.728,78	5.699.674,66		106.705.209,65	112.404.884,31		69,86