

Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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	21/03/2017 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	35.479,61 496.714.540,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/03/2017 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% 21/03/2017 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% 21/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCs 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	0,2240% 21/03/2017 57,244444 Bruto 46,368000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.196.714.540,00	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	Con 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 amortización opcional *	Vida media	Años	3,51	3,13	2,82	2,57	2,35	2,17	2,01	1,87
	Amort. final	Años	20/06/2020	04/02/2020	15/10/2019	14/07/2019	25/04/2019	18/02/2019	22/12/2018	02/11/2018	1,87
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,51	3,13	2,82	2,57	2,35	2,17	2,01	1,87
	Amort. final	Años	19/12/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/09/2020	1,87
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,93	10,18	9,49	8,86	8,27	7,73	7,25	6,82
	Amort. final	Años	22/11/2027	22/02/2027	12/06/2026	28/10/2025	26/03/2025	09/09/2024	19/03/2024	13/10/2023	6,82
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,01	10,50	10,01
	Amort. final	Años	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026	10,01

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			Actual	% MC	% MC	
Clase A	82,87%	991.714.540,00	17,13%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	41,51%	496.714.540,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	41,36%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	10,03%	120.000.000,00	7,10%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	7,10%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.196.714.540,00			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	2.517.153,04	-0,344%	
Cuenta de Tesorería Adicional	54,87	0,144%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.328.593,09		
Ints. cobrados pes de ingreso	634.914,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,684%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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	10.960	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.199.020.483,51	2.500.000.049,34
Medio	109.399,68	161.603,11
Mínimo	61,54	43.505,01
Máximo	397.570,39	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,73%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,46%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	226	342
Mínimo	31/01/2017	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%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,47%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,20%	0,15%	0,14%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,49%	2,38%	1,80%	1,72%	3,20%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,98		
10,01 - 20%	0,32	15,85		
20,01 - 30%	0,60	25,99		
30,01 - 40%	1,49	35,58		
40,01 - 50%	3,91	45,77		
50,01 - 60%	9,62	55,95		
60,01 - 70%	58,81	65,72		
70,01 - 80%	23,63	72,52		
80,01 - 90%	0,78	81,89	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,12	95,13	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,12	104,83		
110,01 - 120%	0,13	114,85		
120,01 - 130%	0,04	122,18		
Medio ponderado		65,42		91,82
Mínimo		0,10		80,07
Máximo		299,86		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,77%	12,52%
Aragón	2,37%	2,26%
Asturias	1,20%	1,13%
Canarias	2,31%	2,50%
Cantabria	2,01%	1,91%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,63%	3,43%
Cataluña	24,58%	24,98%
Ceuta	0,31%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,27%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,92%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,85%	1,63%
Navarra	0,75%	0,83%
Pais Vasco	4,97%	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	1.029	526.288,52	90.628,28	4.971,32	621.888,12	10,27	121.035.002,96	121.656.891,08	77,83	67,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	92	122.795,45	22.290,57	957,26	146.043,28	2,41	11.877.747,95	12.023.791,23	7,69	71,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	15.262,64	4.499,96	1.973,37	21.735,97	0,36	1.159.947,00	1.181.682,97	0,76	72,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	37.170,79	5.330,77	4.332,95	46.834,51	0,77	1.948.893,44	1.995.727,95	1,28	76,50
De > 6 a < 12 Meses	20	215.801,41	16.752,75	10.061,01	242.615,17	4,01	2.344.435,12	2.587.050,29	1,66	67,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	158.969,14	31.899,57	27.393,47	218.262,18	3,60	2.660.082,98	2.878.345,16	1,84	76,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	183.748,32	50.905,29	22.161,43	256.815,04	4,24	2.383.656,66	2.640.471,70	1,69	80,37
De ≥ 2 Años	65	3.667.076,09	650.756,97	185.313,80	4.503.146,86	74,34	6.845.959,76	11.349.106,62	7,26	83,20
Subtotal	1.268	4.927.112,36	873.064,16	257.164,61	6.057.341,13	100,00	150.255.725,87	156.313.067,00	100,00	69,33
<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	1.268	4.927.112,36	873.064,16	257.164,61	6.057.341,13		150.255.725,87	156.313.067,00		69,33