

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
 26/03/2007

NIF
 V85044451

Sociedad Gestora
 Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
 BBVA

Administrador Activos
 BBVA

Directores Emisión Bonos
 BBVA
 ABN AMRO
 BNP Paribas
 Citigroup
 RBS

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
 ABN AMRO
 BNP Paribas
 Citigroup
 RBS
 BARCLAYS
 Calyon
 IXXIS CIB
 Wachovia Securities

Agente Pago Bonos
 Société Générale

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
 BBVA

Permisa Intereses
 BBVA

Depositario Activos
 BBVA

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

Préstamo Subordinado
 BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión N� bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de Interés �ndice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314148000	26/03/2007 9.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 18.Mar/Jun/Sep/Dic		17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000	62.513,78 1.500.330.720,00 62,51%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3920% 17/12/2012 61,944210 Bruto 50,174810 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBBsf Aaa BBB+sf AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0314148026	26/03/2007 3.875	100.000,00 387.500.000,00 100,00%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4320% 17/12/2012 109,200000 Bruto 88,452000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBBsf A3sf BBB+sf AAA	AAA Aaa AAA
Serie A4 ES0314148034	26/03/2007 10.500	100.000,00 1.050.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.050.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4520% 17/12/2012 114,255556 Bruto 92,547000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBBsf A3sf BBB+sf AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0314148042	26/03/2007 1.125	100.000,00 112.500.000,00 100,00%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5520% 17/12/2012 139,533333 Bruto 113,022000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBsf Baa3sf BBsf A+	Aa3 Aa3 A
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	100.000,00 100.000.000,00 100,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7920% 17/12/2012 200,200000 Bruto 162,162000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSsf B3sf Bsf BBB-	BBB- Baa3 BBB
Total		3.150.330.720,00 5.000.000.000,00							

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							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
				% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	3,49	2,89	2,46	2,14	1,90	1,70	1,55
		Amort. final	Años	02/02/2017	13/03/2016	06/08/2015	03/03/2015	07/11/2014	10/08/2014	31/05/2014	04/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	7,25	6,00	5,25	4,50	4,00	3,50	3,25
		Amort. final	Años	17/09/2021	17/12/2019	17/09/2018	17/12/2017	17/03/2017	17/09/2016	17/03/2016	17/12/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,29	8,49	7,13	6,09	5,30	4,67	4,17	3,76
		Amort. final	Años	31/12/2022	12/03/2021	01/11/2019	19/10/2018	02/01/2018	19/05/2017	16/11/2016	19/06/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	9,75	8,25	7,00	6,25	5,50	4,75	4,50
		Amort. final	Años	17/06/2024	17/06/2022	17/12/2020	17/09/2019	17/12/2018	17/03/2018	17/06/2017	17/03/2017
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,59	13,68	11,97	10,47	9,29	8,27	7,43	6,68
		Amort. final	Años	17/04/2028	20/05/2026	01/09/2024	05/03/2023	30/12/2021	20/12/2020	18/02/2020	22/05/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,26	14,50	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Años	17/09/2030	17/12/2028	17/03/2027	17/06/2025	17/03/2024	17/12/2022	17/12/2021	17/12/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,03	14,15	12,45	11,00	9,76	8,72	7,85	7,11
		Amort. final	Años	24/09/2028	06/11/2026	27/02/2025	13/09/2023	19/06/2022	04/06/2021	21/07/2020	25/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	20,01	18,51	17,01	15,51	14,01	12,76	11,76
		Amort. final	Años	17/12/2033	17/09/2032	17/03/2031	17/09/2029	17/03/2028	17/09/2026	17/06/2025	17/06/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,26	14,50	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Años	17/09/2030	17/12/2028	17/03/2027	17/06/2025	17/03/2024	17/12/2022	17/12/2021	17/12/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	20,96	19,66	18,22	16,77	15,39	14,10	12,93
		Amort. final	Años	15/09/2034	27/08/2033	10/05/2032	01/12/2030	20/06/2029	01/02/2028	19/10/2026	19/08/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	22,01	21,01	19,76	18,26	17,01	15,76	14,50
		Amort. final	Años	17/06/2035	17/09/2034	17/09/2033	17/06/2032	17/12/2030	17/09/2029	17/06/2028	17/03/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,26	14,50	12,76	11,50	10,25	9,25	8,25
		Amort. final	Años	17/09/2030	17/12/2028	17/03/2027	17/06/2025	17/03/2024	17/12/2022	17/12/2021	17/12/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,56	24,26	23,14	22,05	20,91	19,72	18,52	17,34
		Amort. final	Años	04/04/2038	16/12/2036	03/11/2035	30/09/2034	08/08/2033	31/05/2032	22/03/2031	16/01/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
		Amort. final	Años	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046

* 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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	93,25%	2.937.830.720,00	6,74%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	19,00%	95,000.000,00	5,05%
Serie A2	47,62%	1.500.330.720,00	48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	12,30%	387.500.000,00	7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	33,33%	1.050.000.000,00	21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	3,57%	112.500.000,00	3,17%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	3,17%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos	3.150.330.720,00		5.000.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	0,80%	40.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.180.874,87	0,103%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	9.003.005,76		
Ints. cobrados pes de ingreso	5.391.213,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	3,252%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/03/2007

NIF
V85044451

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
BNP Paribas
Citigroup
RBS

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
BNP Paribas

Citigroup
RBS
BARCLAYS
Calyon
IXIS CIB
Wachovia Securities

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

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

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	27.108	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	3.120.436.464,17	5.000.000.208,61
Medio	115.111,28	142.543,55
Mínimo	438,42	9.890,73
Máximo	448.981,52	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	2,39%	4,36%
Mínimo	1,07%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	254	324
Mínimo	30/11/2012	31/08/2013
Máximo	31/12/2046	30/11/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,47%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,21%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	7,44		
10,01 - 20%	0,22	15,85	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,64	25,82		
30,01 - 40%	1,52	35,76	0,00	37,07
40,01 - 50%	4,08	45,64	0,01	45,30
50,01 - 60%	16,81	56,48	0,04	54,12
60,01 - 70%	53,28	65,42	11,55	68,44
70,01 - 80%	21,53	72,87	65,25	75,56
80,01 - 90%	1,57	83,34	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,06	95,04	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,05	105,67		
110,01 - 120%	0,03	113,66		
120,01 - 130%	0,03	125,73		
Medio ponderado		1.206,44		76,66
Mínimo		0,15		12,61
Máximo		34.023,00		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,10%	0,13%	0,15%	0,41%
Tasa anual equivalente	1,37%	1,22%	1,49%	1,78%	4,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,24%	16,08%
Aragón	1,90%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,37%	7,16%
Cantabria	1,32%	1,27%
Castilla y León	3,99%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,58%
Cataluña	20,44%	20,73%
Ceuta	0,39%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,51%	12,55%
Extremadura	1,47%	1,48%
Galicia	3,96%	3,88%
Islas Baleares	4,21%	4,19%
La Rioja	0,51%	0,51%
Madrid	14,62%	14,84%
Melilla	0,33%	0,36%
Murcia	2,40%	2,26%
Navarra	0,56%	0,59%
País Vasco	2,73%	2,80%

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	2.908	1.153.509,91	854.432,32	18.901,38	2.026.843,61	23,44	361.340.318,93	363.367.162,54	73,55	66,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	391	394.050,57	309.375,58	2.823,65	706.249,80	8,17	51.345.683,20	52.051.933,00	10,54	67,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	90.460,46	81.666,72	2.514,16	174.641,34	2,02	9.450.082,94	9.624.724,28	1,95	68,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	131	246.478,46	226.838,71	51.989,90	525.307,07	6,07	17.399.105,82	17.924.412,89	3,63	70,15
De > 6 a < 12 Meses	122	382.996,01	362.133,87	117.379,78	862.509,66	9,97	15.881.676,51	16.744.186,17	3,39	70,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	80	408.663,94	401.900,02	96.718,39	907.282,35	10,49	10.786.284,92	11.693.567,27	2,37	72,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	336.833,38	308.728,82	67.419,27	712.981,47	8,24	6.170.116,76	6.883.098,23	1,39	76,73
De ≥ 2 Años	101	1.155.927,29	1.367.566,60	209.121,09	2.732.614,98	31,60	13.029.582,01	15.762.196,99	3,19	79,68
Subtotal	3.847	4.168.920,02	3.912.642,64	566.867,62	8.648.430,28	100,00	485.402.851,09	494.051.281,37	100,00	67,21
<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	3.847	4.168.920,02	3.912.642,64	566.867,62	8.648.430,28		485.402.851,09	494.051.281,37		67,21