

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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
Cayon
IKIS 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

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 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	54.285,32 1.302.847.680,00 54,29%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3630% 17/12/2013 49,811305 Bruto 39,350931 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBsf Baa3sf BBB+sf	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	0,4030% 17/12/2013 101,869444 Bruto 80,476861 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBsf Baa3sf BBB+sf	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	0,4230% 17/12/2013 106,925000 Bruto 84,470750 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBsf Baa1sf BBB+sf	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	0,5230% 17/12/2013 132,202778 Bruto 104,440195 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Caa3sf BBsf	A+ 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	0,7630% 17/12/2013 192,869444 Bruto 152,366861 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf Bsf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.952.847.680,00 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)											
			% 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 3,63	2,94	2,46	2,12	1,86	1,66	1,50	1,37	
		Amort. final	Fecha 05/05/2017	25/08/2016	04/03/2016	30/10/2015	27/07/2015	16/05/2015	18/03/2015	30/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 7,50	6,25	5,25	4,50	3,75	3,50	3,00	2,75	
		Amort. final	Fecha 17/03/2021	17/12/2019	17/12/2018	17/03/2018	17/06/2017	17/03/2017	17/09/2016	17/06/2016	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años 8,81	7,31	6,17	5,32	4,65	4,12	3,69	3,35	
		Amort. final	Fecha 08/07/2022	04/01/2021	18/11/2019	09/01/2019	12/05/2018	29/10/2017	27/05/2017	20/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 10,25	8,50	7,25	6,25	5,50	4,75	4,25	4,00	
		Amort. final	Fecha 17/12/2023	17/03/2022	17/12/2020	17/12/2019	17/03/2019	17/06/2018	17/12/2017	17/09/2017	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años 8,81	7,31	6,17	5,32	4,65	4,12	3,69	3,35	
		Amort. final	Fecha 19/11/2027	13/02/2026	21/07/2024	02/04/2023	05/03/2022	19/04/2021	10/07/2020	25/11/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 16,76	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	7,75	
		Amort. final	Fecha 17/06/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/06/2025	17/03/2024	17/03/2023	17/03/2022	17/06/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 14,18	12,42	10,85	9,55	8,47	7,59	6,82	6,19	
		Amort. final	Fecha 22/04/2028	02/08/2026	25/01/2025	08/10/2023	02/09/2022	30/09/2021	19/12/2020	21/04/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 20,01	18,76	17,26	16,01	14,51	13,26	12,01	11,01	
		Amort. final	Fecha 17/09/2033	17/06/2032	17/12/2030	17/09/2029	17/03/2028	17/12/2026	17/09/2025	17/09/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 16,76	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	7,75	
		Amort. final	Fecha 17/06/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/06/2025	17/03/2024	17/03/2023	17/03/2022	17/06/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 20,90	19,83	18,55	17,17	15,81	14,53	13,34	12,27	
		Amort. final	Fecha 06/08/2034	10/07/2033	31/03/2032	15/11/2030	07/07/2029	25/03/2028	16/01/2027	20/12/2025	
* 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	92,80%	2.740.347.680,00	7,20%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	44,12%	1.302.847.680,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	13,12%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	35,56%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	3,81%	112.500.000,00	3,39%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	3,39%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		2.952.847.680,00			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	19.788.009,46	0,125%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	9.690.337,38		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.526.209,74		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	3,223%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
 26/03/2007

NIF
 V85044451

Sociedad Gestora
 Europea de Titulación, 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

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	26.549	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.911.220.327,29	5.000.000.208,61
Medio	109.654,61	142.543,55
Mínimo	126,51	9.890,73
Máximo	434.144,69	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	1,30%	4,36%
Mínimo	0,25%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	243	324
Mínimo	30/11/2013	31/08/2013
Máximo	31/12/2046	30/11/2046
�ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,62%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,06%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,09%	0,10%	0,12%	0,37%
Tasa anual equivalente	1,09%	1,04%	1,14%	1,44%	4,35%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	7,23		
10,01 - 20%	0,33	15,95	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,87	25,55		
30,01 - 40%	2,28	35,81	0,00	37,07
40,01 - 50%	5,96	45,99	0,01	45,30
50,01 - 60%	23,58	56,33	0,04	54,12
60,01 - 70%	53,93	64,90	11,55	68,44
70,01 - 80%	11,71	72,77	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,87	82,55	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,07	94,68	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,06	105,80		
110,01 - 120%	0,05	114,38		
120,01 - 130%	0,04	125,08		
Medio ponderado		61,89		76,66
Mínimo		0,04		12,61
Máximo		247,27		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,27%	16,08%
Aragón	1,91%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,41%	7,16%
Cantabria	1,33%	1,27%
Castilla y León	3,99%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,58%
Cataluña	20,46%	20,73%
Ceuta	0,39%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,53%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	3,96%	3,88%
Islas Baleares	4,22%	4,19%
La Rioja	0,50%	0,51%
Madrid	14,53%	14,84%
Melilla	0,33%	0,36%
Murcia	2,40%	2,26%
Navarra	0,55%	0,59%
País Vasco	2,70%	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	3.731	1.634.091,28	573.575,87	31.967,73	2.239.634,88	23,67	443.477.067,79	445.716.702,67	79,57	63,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	317	377.570,90	146.514,97	1.560,54	525.646,41	5,56	40.277.583,17	40.803.229,58	7,28	65,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	54.738,62	24.797,33	85,59	79.621,54	0,84	4.586.326,20	4.665.947,74	0,83	69,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	78	179.163,78	87.377,47	31.292,40	297.833,65	3,15	10.051.644,70	10.349.478,35	1,85	69,89
De > 6 a < 12 Meses	93	342.301,60	209.166,40	70.432,56	621.900,56	6,57	12.189.268,49	12.811.169,05	2,29	68,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	112	591.935,41	374.526,77	130.079,71	1.096.541,89	11,59	13.238.238,04	14.334.779,93	2,56	69,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	91	685.251,41	488.506,96	149.634,91	1.323.393,28	13,99	10.864.154,14	12.187.547,42	2,18	71,48
De ≥ 2 Años	126	1.557.465,76	1.478.558,47	240.767,90	3.276.792,13	34,63	16.023.379,66	19.300.171,79	3,45	76,86
Subtotal	4.585	5.422.518,76	3.383.024,24	655.821,34	9.461.364,34	100,00	550.707.662,19	560.169.026,53	100,00	64,81
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	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	4.585	5.422.518,76	3.383.024,24	655.821,34	9.461.364,34		550.707.662,19	560.169.026,53		64,81