

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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
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

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	52,275,28 1.254.606.720,00 52,28%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4220% 17/03/2014 55,150420 Bruto 43,568832 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	0,4620% 17/03/2014 115,500000 Bruto 91,245000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	BBSf Aaa 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	0,4820% 17/03/2014 120,500000 Bruto 95,195000 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	0,5820% 17/03/2014 145,500000 Bruto 114,945000 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	0,8220% 17/03/2014 205,500000 Bruto 162,345000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf Bsf	BBB- Baa3 BBB	
Total		2.904.606.720,00 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 *	Amort. final	Vida media	Años	3,64	2,95	2,48	2,13	1,88	1,67	1,51	1,38
			Fecha	07/08/2017	29/11/2016	08/06/2016	04/02/2016	01/11/2015	20/08/2015	22/06/2015	05/05/2015	
			Amort. final	Años	7,50	6,00	5,00	4,50	3,75	3,50	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	3,64	2,95	2,48	2,13	1,88	1,67	1,51	1,38
			Fecha	07/08/2017	29/11/2016	08/06/2016	04/02/2016	01/11/2015	20/08/2015	22/06/2015	05/05/2015	
			Amort. final	Años	7,50	6,00	5,00	4,50	3,75	3,50	3,00	2,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	8,73	7,26	6,14	5,30	4,64	4,11	3,69	3,34
			Fecha	09/09/2022	18/03/2021	06/02/2020	02/04/2019	05/08/2018	25/01/2018	23/08/2017	19/04/2017	
			Amort. final	Años	10,01	8,50	7,25	6,25	5,50	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	8,73	7,26	6,14	5,30	4,64	4,11	3,69	3,34
			Fecha	17/12/2023	17/06/2022	17/03/2021	17/03/2020	17/06/2019	17/09/2018	17/03/2018	17/12/2017	
			Amort. final	Años	09/09/2022	18/03/2021	06/02/2020	02/04/2019	05/08/2018	25/01/2018	23/08/2017	19/04/2017
Serie A4	Con amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	14,03	12,36	10,80	9,50	8,51	7,56	6,86	6,23
			Fecha	23/12/2027	24/04/2026	03/10/2024	17/06/2023	18/06/2022	06/07/2021	24/10/2020	09/03/2020	
			Amort. final	Años	16,26	14,76	13,01	11,51	10,51	9,25	8,50	7,76
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	14,03	12,36	10,80	9,50	8,51	7,56	6,86	6,23
			Fecha	17/03/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/06/2025	17/06/2024	17/03/2023	17/06/2022	17/09/2021	
			Amort. final	Años	29/07/2028	25/11/2026	29/05/2025	16/02/2024	13/01/2023	10/02/2022	30/04/2021	29/08/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	16,26	14,76	13,01	11,51	10,51	9,25	8,50	7,76
			Fecha	17/03/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/06/2025	17/06/2024	17/03/2023	17/06/2022	17/09/2021	
			Amort. final	Años	16,26	14,76	13,01	11,51	10,51	9,25	8,50	7,76
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	21,12	20,18	19,06	17,78	16,48	15,21	14,03	12,94
			Fecha	25/01/2035	16/02/2034	01/01/2033	24/09/2031	04/06/2030	01/03/2029	25/12/2027	22/11/2026	
			Amort. final	Años	22,01	21,51	20,51	19,51	18,26	17,01	16,01	14,76
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	16,26	14,76	13,01	11,51	10,51	9,25	8,50	7,76
			Fecha	17/03/2030	17/09/2028	17/12/2026	17/06/2025	17/06/2024	17/03/2023	17/06/2022	17/09/2021	
			Amort. final	Años	16,26	14,76	13,01	11,51	10,51	9,25	8,50	7,76
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Vida media	Años	17,65	16,61	15,77	15,04	14,32	13,58	12,82	12,08
			Fecha	08/08/2031	23/07/2030	21/09/2029	26/12/2028	07/04/2028	12/07/2027	10/10/2026	11/01/2026	
			Amort. final	Años	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77
				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	92,68%	2.692.106.720,00	7,31%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	43,19%	1.254.606.720,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	13,34%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	36,15%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	3,87%	112.500.000,00	3,44%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	3,44%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.904.606.720,00			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	28.581.626,71	0,185%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.160.439,32		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.657.058,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	3,292%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

Depositario Activos
 BBVA

Auditores 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	26.394	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.852.584.450,73	5.000.000.208,61
Medio	108.077,00	142.543,55
Mínimo	126,01	9.890,73
Máximo	430.016,75	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)	241	324
Mínimo	31/03/2014	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)	96,66%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,02%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,18%	0,14%	0,12%	0,36%
Tasa anual equivalente	1,73%	2,19%	1,61%	1,38%	4,28%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	7,00		
10,01 - 20%	0,37	15,86	0,00	13,78
20,01 - 30%	0,95	25,47		
30,01 - 40%	2,58	35,71	0,00	37,07
40,01 - 50%	6,55	45,95	0,01	45,30
50,01 - 60%	25,68	56,28	0,04	54,12
60,01 - 70%	53,58	64,77	11,55	68,44
70,01 - 80%	9,26	73,02	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,72	82,31	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,04	94,63	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,04	105,35		
110,01 - 120%	0,03	114,70		
120,01 - 130%	0,02	125,02		
Medio ponderado		61,06		76,66
Mínimo		0,06		12,61
Máximo		269,66		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,29%	16,08%
Aragón	1,89%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,44%	7,16%
Cantabria	1,33%	1,27%
Castilla y León	3,97%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,58%
Cataluña	20,45%	20,73%
Ceuta	0,38%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,56%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	3,95%	3,88%
Islas Baleares	4,23%	4,19%
La Rioja	0,49%	0,51%
Madrid	14,52%	14,84%
Melilla	0,33%	0,36%
Murcia	2,40%	2,26%
Navarra	0,54%	0,59%
País Vasco	2,69%	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	2.034	945.854,84	327.680,40	34.246,35	1.307.781,59	15,40	239.519.946,26	240.827.727,85	67,91	62,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	332	390.588,47	143.874,52	1.450,89	535.913,88	6,31	41.879.744,36	42.415.658,24	11,96	65,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	47.390,47	21.440,36	1.851,05	70.681,88	0,83	4.452.096,22	4.522.778,10	1,28	66,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	77	166.619,19	79.504,70	21.587,74	267.711,63	3,15	9.542.402,67	9.810.114,30	2,77	70,44
De > 6 a < 12 Meses	89	336.732,21	155.922,85	66.400,61	559.055,67	6,58	11.418.755,45	11.977.811,12	3,38	70,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	92	492.608,48	298.795,51	99.657,06	891.061,05	10,49	10.964.133,87	11.855.194,92	3,34	68,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	92	696.194,84	419.171,29	142.210,87	1.257.577,00	14,81	10.462.562,99	11.720.139,99	3,30	69,43
De ≥ 2 Años	147	1.758.246,09	1.538.862,48	305.510,06	3.602.618,63	42,42	17.902.236,05	21.504.854,68	6,06	75,99
Subtotal	2.898	4.834.234,59	2.985.252,11	672.914,63	8.492.401,33	100,00	346.141.877,87	354.634.279,20	100,00	64,71
<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	2.898	4.834.234,59	2.985.252,11	672.914,63	8.492.401,33		346.141.877,87	354.634.279,20		64,71