

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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	43.906,43 1.053.754.320,00 43,91%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2220% 17/03/2015 24,368069 Bruto 19,494455 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf 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	0,2620% 17/03/2015 65,500000 Bruto 52,400000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf 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	0,2820% 17/03/2015 70,500000 Bruto 56,400000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa3sf 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 0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3820% 17/03/2015 95,500000 Bruto 76,400000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSsf 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	0,6220% 17/03/2015 155,500000 Bruto 124,400000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf Bsf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.703.754.320,00		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						Años	
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51		0,60
				% 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	3,53	3,14	2,82	2,56	2,35	2,16	2,01	1,87
			Fecha	26/06/2018	04/02/2018	12/10/2017	09/07/2017	21/04/2017	13/02/2017	18/12/2016	31/10/2016
	Amort. final	Años	7,01	6,25	5,76	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,75
		Fecha	17/12/2021	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/06/2019	17/12/2018	17/09/2018	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,46	7,67	6,98	6,38	5,87	5,42	5,03	4,68
			Fecha	02/06/2023	16/08/2022	07/12/2021	02/05/2021	26/10/2020	17/05/2020	26/12/2019	21/08/2019
	Amort. final	Años	10,01	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50	6,01	5,76	5,76
		Fecha	17/12/2024	17/12/2023	17/03/2023	17/06/2022	17/12/2021	17/06/2021	17/12/2020	17/09/2020	
Serie A4	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,92	13,00	12,20	11,44	10,72	10,05	9,42	8,91
			Fecha	14/11/2028	13/12/2027	23/02/2027	22/05/2026	03/09/2025	01/01/2025	16/05/2024	10/11/2023
	Amort. final	Años	16,26	15,26	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51	11,01	11,01
		Fecha	17/03/2031	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/12/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	15,26	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51	11,01
			Fecha	17/03/2031	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/12/2025
	Amort. final	Años	16,26	15,26	14,51	13,76	13,01	12,25	11,51	11,01	11,01
		Fecha	17/03/2031	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/12/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,63	20,23	19,81	19,34	18,84	18,29	17,71	17,11
			Fecha	29/07/2035	07/03/2035	02/10/2034	15/04/2034	13/10/2033	28/03/2033	29/08/2032	23/01/2032
	Amort. final	Años	21,52	21,26	21,01	20,51	20,26	19,76	19,26	18,76	18,76
		Fecha	17/06/2036	17/03/2036	17/12/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/03/2034	17/09/2033	

* 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	92,14%	2.491.254.320,00	7,86%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	38,97%	1.053.754.320,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	14,33%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	38,83%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	4,16%	112.500.000,00	3,70%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	3,70%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.703.754.320,00			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	25.546.877,82	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.587.737,89		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.324.489,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	3,082%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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	25.777	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.645.623.975,43	5.000.000.208,61
Medio	102.635,06	142.543,55
Mínimo	194,59	9.890,73
Máximo	413.414,00	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	1,17%	4,36%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,85%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	231	324
Mínimo	28/02/2015	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)	96,82%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,33%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,85%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,10	7,00		
10,01 - 20%	0,53	15,94	0,00	13,78
20,01 - 30%	1,40	25,93		
30,01 - 40%	3,41	35,69	0,00	37,07
40,01 - 50%	9,14	45,80	0,01	45,30
50,01 - 60%	35,66	56,08	0,04	54,12
60,01 - 70%	43,88	64,01	11,55	68,44
70,01 - 80%	5,06	73,59	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,32	83,41	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,11	94,42	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,10	103,99		
110,01 - 120%	0,04	114,61		
120,01 - 130%	0,07	124,94		
Medio ponderado		58,56		76,66
Mínimo		0,18		12,61
Máximo		276,04		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,21%	0,15%	0,13%	0,33%
Tasa anual equivalente	1,94%	2,46%	1,81%	1,54%	3,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,35%	16,08%
Aragón	1,87%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,43%	7,16%
Cantabria	1,33%	1,27%
Castilla y León	3,96%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,48%	3,58%
Cataluña	20,38%	20,73%
Ceuta	0,37%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,62%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	3,98%	3,88%
Islas Baleares	4,29%	4,19%
La Rioja	0,49%	0,51%
Madrid	14,55%	14,84%
Melilla	0,32%	0,36%
Murcia	2,39%	2,26%
Navarra	0,52%	0,59%
País Vasco	2,64%	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	1.930	892.450,73	272.534,01	37.573,40	1.202.558,14	8,90	214.503.749,64	215.706.307,78	67,54	60,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	302	354.311,14	112.640,95	1.157,61	468.109,70	3,47	35.162.098,24	35.630.207,94	11,16	61,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	67.314,52	23.548,15	644,75	91.507,42	0,68	5.196.263,16	5.287.770,58	1,66	64,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	104.168,03	30.522,64	17.174,60	151.865,27	1,12	5.177.364,52	5.329.229,79	1,67	64,67
De > 6 a < 12 Meses	83	307.433,01	107.884,22	58.466,72	473.783,95	3,51	9.637.103,09	10.110.887,04	3,17	67,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	78	562.056,55	200.743,82	98.071,88	860.872,25	6,37	10.394.236,94	11.255.109,19	3,52	70,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	64	753.913,62	241.668,80	98.768,10	1.094.350,52	8,10	7.584.045,60	8.678.396,12	2,72	72,93
De ≥ 2 Años	200	7.027.832,63	1.626.742,76	510.641,97	9.165.217,36	67,85	18.211.285,20	27.376.502,56	8,57	73,95
Subtotal	2.741	10.069.480,23	2.616.285,35	822.499,03	13.508.264,61	100,00	305.866.146,39	319.374.411,00	100,00	62,55
<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	2.741	10.069.480,23	2.616.285,35	822.499,03	13.508.264,61		305.866.146,39	319.374.411,00		62,55