

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015  
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  
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	41.706,42 1.000.954.080,00 41,71%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2050% 17/06/2015 17,586207 Bruto 14,068966 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf BBBsf	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	0,2050% 17/06/2015 52,388889 Bruto 41,911111 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf BBBsf	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	0,2250% 17/06/2015 57,500000 Bruto 46,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa2sf BB+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	0,3250% 17/06/2015 83,055556 Bruto 66,444445 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSsf Caa3sf BBsf	A+ Aaa3 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	0,5650% 17/06/2015 144,388889 Bruto 115,511111 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.650.954.080,00	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	3,36	2,99	2,69	2,44	2,24	2,07	1,92	1,79
			Fecha	23/07/2018	11/03/2018	22/11/2017	25/08/2017	11/06/2017	09/04/2017	14/02/2017	30/12/2016
	Amort. final	Años	6,76	6,01	5,51	5,01	4,51	4,25	4,00	3,51	3,51
		Fecha	17/12/2021	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019	17/09/2018	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,11	7,35	6,69	6,12	5,62	5,20	4,83	4,50
			Fecha	25/04/2023	20/07/2022	21/11/2021	26/04/2021	28/10/2020	25/05/2020	11/01/2020	13/09/2019
	Amort. final	Años	9,51	8,76	8,01	7,26	6,76	6,26	5,76	5,51	5,51
		Fecha	17/09/2024	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	8,11	7,35	6,69	6,12	5,62	5,20	4,83	4,50
			Fecha	25/04/2023	20/07/2022	21/11/2021	26/04/2021	28/10/2020	25/05/2020	11/01/2020	13/09/2019
	Amort. final	Años	9,51	8,76	8,01	7,26	6,76	6,26	5,76	5,51	5,51
		Fecha	17/09/2024	17/12/2023	17/03/2023	17/06/2022	17/12/2021	17/06/2021	17/12/2020	17/09/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	15,01	14,26	13,52	12,76	12,01	11,26	10,76
			Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/06/2026	17/12/2025
	Amort. final	Años	15,76	15,01	14,26	13,52	12,76	12,01	11,26	10,76	10,76
		Fecha	17/12/2030	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	20,27	19,86	19,43	18,95	18,44	17,88	17,30	16,69
			Fecha	19/06/2035	20/01/2035	15/08/2034	23/02/2034	17/08/2033	28/01/2033	28/06/2032	20/11/2031
	Amort. final	Años	21,27	20,77	20,52	20,27	19,77	19,27	18,77	18,27	18,27
		Fecha	17/06/2036	17/12/2035	17/09/2035	17/06/2035	17/12/2034	17/06/2034	17/12/2033	17/06/2033	

\* 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	91,98%	2.438.454.080,00	8,01%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	37,76%	1.000.954.080,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	14,62%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	39,61%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	4,24%	112.500.000,00	3,77%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	3,77%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		2.650.954.080,00			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	19.461.263,82	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.792.200,88		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.178.338,93		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	3,025%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015  
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  
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 titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	25.638	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.599.999.036,79	5.000.000.208,61
Medio	101.411,93	142.543,55
Mínimo	214,63	9.890,73
Máximo	409.136,93	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	1,09%	4,36%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	5,85%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	228	324
Mínimo	30/06/2015	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)	96,81%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,33%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,86%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	6,91		
10,01 - 20%	0,56	15,87	0,00	13,78
20,01 - 30%	1,52	25,93		
30,01 - 40%	3,64	35,77	0,00	37,07
40,01 - 50%	9,94	45,82	0,01	45,30
50,01 - 60%	38,40	56,03	0,04	54,12
60,01 - 70%	40,31	63,80	11,55	68,44
70,01 - 80%	4,74	73,37	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,25	83,66	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,12	94,03	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,11	103,28		
110,01 - 120%	0,05	114,43		
120,01 - 130%	0,07	124,77		
Medio ponderado		57,95		76,66
Mínimo		0,17		12,61
Máximo		273,77		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,09%	0,15%	0,13%	0,33%
Tasa anual equivalente	1,32%	1,12%	1,80%	1,53%	3,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,33%	16,08%
Aragón	1,87%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,44%	7,16%
Cantabria	1,33%	1,27%
Castilla y León	3,96%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,48%	3,58%
Cataluña	20,44%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,60%	12,55%
Extremadura	1,48%	1,48%
Galicia	4,00%	3,88%
Islas Baleares	4,29%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,54%	14,84%
Melilla	0,32%	0,36%
Murcia	2,39%	2,26%
Navarra	0,52%	0,59%
País Vasco	2,63%	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	1.428	684.145,11	195.008,11	9.471,51	888.624,73	6,63	161.022.926,07	161.911.550,80	61,87	60,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	271	336.648,54	92.287,35	376,51	429.312,40	3,20	31.822.071,96	32.251.384,36	12,32	61,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	40.281,27	14.691,22	1.487,41	56.459,90	0,42	3.385.929,46	3.442.389,36	1,32	65,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	135.459,75	51.895,16	28.393,90	215.748,81	1,61	6.908.989,51	7.124.738,32	2,72	62,25
De > 6 a < 12 Meses	66	240.992,56	70.320,01	58.073,83	369.386,40	2,76	7.570.098,20	7.939.484,60	3,03	67,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	85	538.413,79	199.689,17	95.386,89	833.489,85	6,22	11.026.533,05	11.860.022,90	4,53	69,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	65	547.690,69	250.553,72	102.507,99	900.752,40	6,72	8.006.620,29	8.907.372,69	3,40	72,51
De ≥ 2 Años	205	7.536.022,62	1.657.510,33	520.228,94	9.713.761,89	72,45	18.529.193,66	28.242.955,55	10,79	73,15
Subtotal	2.209	10.059.654,33	2.531.955,07	815.926,98	13.407.536,38	100,00	248.272.362,20	261.679.898,58	100,00	62,88
<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	2.209	10.059.654,33	2.531.955,07	815.926,98	13.407.536,38		248.272.362,20	261.679.898,58		62,88