

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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

Depositarío Activo
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 Titulación

| 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 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 | 33.056,55 793.357.200,00 33,06% | 100.000,00 2.400.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0000% 17/06/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Amortizada | Bsf Ba1sf A+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 | 0,0000% 17/06/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Amortizada | Bsf Aaa A+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 | 0,0000% 17/06/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Amortizada | Bsf Ba2sf 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 | 0,0730% 17/06/2016 18,65556 Bruto 15,111000 Neto | 17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Amortizada | CCCs Ba3sf 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 | 0,3130% 17/06/2016 79,988889 Bruto 64,791000 Neto | 17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar Amortizada | CCsf Casf B-sf | BBB- Baa3 BBB |
| Total | | 2.443.357.200,00 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 Anual equivalente | | | | | | | | | |
| | | | | 0,08 | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,42 | 0,51 | 0,60 | 0,69 | | |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Años | 2,68 | 2,40 | 2,17 | 1,98 | 1,82 | 1,69 | 1,57 | 1,48 | | | |
| | | Fecha | 20/11/2018 | 09/08/2018 | 17/05/2018 | 10/03/2018 | 11/01/2018 | 23/11/2017 | 12/10/2017 | 06/09/2017 | | | |
| | Amort. final | Años | 5,25 | 4,76 | 4,25 | 4,00 | 3,75 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | | | |
| | | Fecha | 17/06/2021 | 17/12/2020 | 17/06/2020 | 17/03/2020 | 17/12/2019 | 17/06/2019 | 17/03/2019 | 17/03/2019 | | | |
| Serie A3 | Con amortización opcional * | Años | 2,68 | 2,40 | 2,17 | 1,98 | 1,82 | 1,69 | 1,57 | 1,48 | | | |
| | | Fecha | 20/11/2018 | 09/08/2018 | 17/05/2018 | 10/03/2018 | 11/01/2018 | 23/11/2017 | 12/10/2017 | 06/09/2017 | | | |
| | Amort. final | Años | 5,25 | 4,76 | 4,25 | 4,00 | 3,75 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | | | |
| | | Fecha | 17/06/2021 | 17/12/2020 | 17/06/2020 | 17/03/2020 | 17/12/2019 | 17/06/2019 | 17/03/2019 | 17/03/2019 | | | |
| Serie A4 | Con amortización opcional * | Años | 6,73 | 6,09 | 5,55 | 5,08 | 4,68 | 4,33 | 4,03 | 3,76 | | | |
| | | Fecha | 05/12/2022 | 17/04/2022 | 01/10/2021 | 13/04/2021 | 19/11/2020 | 14/07/2020 | 26/03/2020 | 18/12/2019 | | | |
| | Amort. final | Años | 8,26 | 7,51 | 6,76 | 6,25 | 5,76 | 5,25 | 5,00 | 4,76 | | | |
| | | Fecha | 17/06/2024 | 17/09/2023 | 17/12/2022 | 17/06/2022 | 17/12/2021 | 17/06/2021 | 17/03/2021 | 17/12/2020 | | | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 12,24 | 11,46 | 10,73 | 10,04 | 9,40 | 8,79 | 8,30 | 7,84 | | | |
| | | Fecha | 09/06/2028 | 31/08/2027 | 07/12/2026 | 31/03/2026 | 07/08/2025 | 29/12/2024 | 02/07/2024 | 15/01/2024 | | | |
| | Amort. final | Años | 14,76 | 14,01 | 13,26 | 12,51 | 11,76 | 11,01 | 10,51 | 10,01 | | | |
| | | Fecha | 17/12/2030 | 17/03/2030 | 17/06/2029 | 17/09/2028 | 17/12/2027 | 17/03/2027 | 17/09/2026 | 17/03/2026 | | | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 12,68 | 11,92 | 11,21 | 10,54 | 9,92 | 9,34 | 8,81 | 8,32 | | | |
| | | Fecha | 17/11/2028 | 15/02/2028 | 30/05/2027 | 28/09/2026 | 12/02/2026 | 17/07/2025 | 03/01/2025 | 09/07/2024 | | | |
| | Amort. final | Años | 18,01 | 17,52 | 17,01 | 16,52 | 15,76 | 15,26 | 14,51 | 14,01 | | | |
| | | Fecha | 17/03/2034 | 17/09/2033 | 17/03/2033 | 17/09/2032 | 17/12/2031 | 17/06/2031 | 17/09/2030 | 17/03/2030 | | | |

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | | |
|------------------------|--------|------------------|--------------|--------|------------------|-------|
| Clase | Actual | % MC | A la emisión | | | |
| | | | % MC | | % MC | |
| Clase A | 91,30% | 2.230.857.200,00 | 8,69% | 95,75% | 4.787.500.000,00 | 5,05% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 19,00% | 950.000.000,00 | |
| Serie A2 | 32,47% | 793.357.200,00 | | 48,00% | 2.400.000.000,00 | |
| Serie A3 | 15,86% | 387.500.000,00 | | 7,75% | 387.500.000,00 | |
| Serie A4 | 42,97% | 1.050.000.000,00 | | 21,00% | 1.050.000.000,00 | |
| Serie B | 4,60% | 112.500.000,00 | 4,09% | 2,25% | 112.500.000,00 | 2,80% |
| Serie C | 4,09% | 100.000.000,00 | 0,00% | 2,00% | 100.000.000,00 | 0,80% |
| Emisión de Bonos | | 2.443.357.200,00 | | | 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 | 20.045.826,70 | 0,0000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 10.303.519,49 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 1.457.126,00 | | |
| Pasivo | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 40.000.000,00 | 2,773% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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

Depositarario 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 | 24.950 | 35.077 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 2.393.841.862,30 | 5.000.000.208,61 | |
| Medio | 95.945,57 | 142.543,55 | |
| Mínimo | 201,45 | 9.890,73 | |
| Máximo | 391.637,86 | 510.476,96 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 0,81% | 4,36% | |
| Mínimo | 0,10% | 2,25% | |
| Máximo | 5,80% | 5,95% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 218 | 324 | |
| Mínimo | 31/05/2016 | 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) | 96,93% | 96,21% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,32% | 0,33% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 2,75% | 3,46% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,15 | 7,23 | | |
| 10,01 - 20% | 0,75 | 15,91 | 0,00 | 13,78 |
| 20,01 - 30% | 2,09 | 25,81 | | |
| 30,01 - 40% | 5,03 | 35,98 | 0,00 | 37,07 |
| 40,01 - 50% | 13,36 | 45,95 | 0,01 | 45,30 |
| 50,01 - 60% | 48,47 | 55,63 | 0,04 | 54,12 |
| 60,01 - 70% | 26,35 | 63,30 | 11,55 | 68,44 |
| 70,01 - 80% | 3,01 | 72,41 | 65,25 | 75,56 |
| 80,01 - 90% | 0,24 | 84,61 | 21,00 | 82,87 |
| 90,01 - 100% | 0,15 | 95,98 | 2,14 | 94,44 |
| 100,01 - 110% | 0,07 | 103,28 | | |
| 110,01 - 120% | 0,08 | 114,44 | | |
| 120,01 - 130% | 0,07 | 125,01 | | |
| Medio ponderado | 55,33 | | 76,66 | |
| Mínimo | 0,16 | | 12,61 | |
| Máximo | 265,31 | | 99,25 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,13% | 0,14% | 0,18% | 0,17% | 0,31% |
| Tasa anual equivalente | 1,56% | 1,63% | 2,15% | 1,96% | 3,65% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 16,31% | 16,08% |
| Aragón | 1,85% | 1,83% |
| Asturias | 1,54% | 1,55% |
| Canarias | 7,48% | 7,16% |
| Cantabria | 1,30% | 1,27% |
| Castilla y León | 3,96% | 3,94% |
| Castilla-La Mancha | 3,51% | 3,58% |
| Cataluña | 20,45% | 20,73% |
| Ceuta | 0,36% | 0,40% |
| Comunidad Valenciana | 12,65% | 12,55% |
| Extremadura | 1,49% | 1,48% |
| Galicia | 4,03% | 3,88% |
| Islas Baleares | 4,31% | 4,19% |
| La Rioja | 0,47% | 0,51% |
| Madrid | 14,56% | 14,84% |
| Melilla | 0,30% | 0,36% |
| Murcia | 2,35% | 2,26% |
| Navarra | 0,51% | 0,59% |
| Pais Vasco | 2,57% | 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 | % | | % | | |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 1.798 | 878.760,50 | 169.348,86 | 32.102,39 | 1.080.211,75 | 8,24 | 191.968.417,66 | 193.048.629,41 | 68,91 | 57,63 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 270 | 336.326,43 | 68.397,51 | 1.644,55 | 406.368,49 | 3,10 | 30.095.943,08 | 30.502.311,57 | 10,89 | 60,17 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 16 | 22.931,05 | 7.387,50 | 339,85 | 30.658,40 | 0,23 | 1.815.354,05 | 1.846.012,45 | 0,66 | 62,95 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 42 | 87.640,05 | 19.375,27 | 15.667,39 | 122.682,71 | 0,94 | 4.462.548,91 | 4.585.231,62 | 1,64 | 59,37 |
| De > 6 a < 12 Meses | 43 | 156.952,22 | 38.502,87 | 34.885,21 | 230.340,30 | 1,76 | 4.294.608,32 | 4.524.948,62 | 1,62 | 63,30 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 75 | 414.485,44 | 131.552,18 | 78.356,13 | 624.393,75 | 4,77 | 8.524.821,57 | 9.149.215,32 | 3,27 | 61,16 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 61 | 564.857,37 | 125.690,72 | 77.857,68 | 768.405,77 | 5,86 | 6.646.365,95 | 7.414.771,72 | 2,65 | 68,13 |
| De ≥ 2 Años | 211 | 7.908.307,65 | 1.454.158,12 | 476.093,01 | 9.838.558,78 | 75,09 | 19.226.092,48 | 29.064.651,26 | 10,38 | 72,30 |
| Subtotal | 2.516 | 10.370.260,71 | 2.014.413,03 | 716.946,21 | 13.101.619,95 | 100,00 | 267.034.152,02 | 280.135.771,97 | 100,00 | 59,66 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 2.516 | 10.370.260,71 | 2.014.413,03 | 716.946,21 | 13.101.619,95 | | 267.034.152,02 | 280.135.771,97 | | 59,66 |