

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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	30.913,28 741.918.720,00 30,91%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf 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% 19/09/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf 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% 19/09/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf 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	0,0380% 19/09/2016 9,922222 Bruto 8,037000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCCs Caa1sf 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	0,2780% 19/09/2016 72,588889 Bruto 58,797000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.391.918.720,00 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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 Fecha	2,54 01/01/2019	2,27 22/09/2018	2,04 03/07/2018	1,86 27/04/2018	1,71 02/03/2018	1,58 13/01/2018	1,47 03/12/2017	1,37 30/10/2017	
	Amort. final	Años Fecha	5,00 17/06/2021	4,50 17/12/2020	4,00 17/06/2020	3,75 17/03/2020	3,50 17/12/2019	3,25 17/09/2019	3,00 17/06/2019	2,75 17/03/2019	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,54 01/01/2019	2,27 22/09/2018	2,04 03/07/2018	1,86 27/04/2018	1,71 02/03/2018	1,58 13/01/2018	1,47 03/12/2017	1,37 30/10/2017	
	Amort. final	Años Fecha	5,00 17/06/2021	4,50 17/12/2020	4,00 17/06/2020	3,75 17/03/2020	3,50 17/12/2019	3,25 17/09/2019	3,00 17/06/2019	2,75 17/03/2019	
Serie A4	Con amortización opcional *	Años Fecha	6,43 18/11/2022	5,81 07/04/2022	5,29 28/09/2021	4,83 16/04/2021	4,45 26/11/2020	4,11 26/07/2020	3,82 10/04/2020	3,56 07/01/2020	
	Amort. final	Años Fecha	7,75 17/03/2024	7,25 17/09/2023	6,50 17/12/2022	6,00 17/06/2022	5,50 17/12/2021	5,25 17/09/2021	4,75 17/03/2021	4,50 17/12/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	18/11/2022	07/04/2022	28/09/2021	16/04/2021	26/11/2020	26/07/2020	10/04/2020	07/01/2020	
	Amort. final	Años Fecha	7,75 17/03/2024	7,25 17/09/2023	6,50 17/12/2022	6,00 17/06/2022	5,50 17/12/2021	5,25 17/09/2021	4,75 17/03/2021	4,50 17/12/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	11,96 30/05/2028	11,19 24/08/2027	10,47 04/12/2026	9,79 31/03/2026	9,16 11/08/2025	8,63 31/01/2025	8,07 11/07/2024	7,62 26/01/2024	
	Amort. final	Años Fecha	14,51 17/12/2030	13,76 17/03/2030	13,01 17/06/2029	12,26 17/09/2028	11,51 17/12/2027	11,01 17/06/2027	10,26 17/09/2026	9,75 17/03/2026	

* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,12%	2.179.418.720,00	8,88%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	31,02%	741.918.720,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	16,20%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	43,90%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	4,70%	112.500.000,00	4,18%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	4,18%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		2.391.918.720,00			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	4.008.807,84	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.783.236,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.381.255,90		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,738%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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 titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	24.813	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.358.335.350,11	5.000.000.208,61	
Medio	95.044,35	142.543,55	
Mínimo	199,23	9.890,73	
Máximo	388.669,24	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,77%	4,36%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	216	324	
Mínimo	31/07/2016	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)	96,98%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,28%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,74%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,16	7,18		
10,01 - 20%	0,79	15,91	0,00	13,78
20,01 - 30%	2,14	25,69		
30,01 - 40%	5,27	35,86	0,00	37,07
40,01 - 50%	14,35	46,01	0,01	45,30
50,01 - 60%	49,81	55,57	0,04	54,12
60,01 - 70%	24,02	63,32	11,55	68,44
70,01 - 80%	2,70	72,29	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,24	84,43	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,15	95,77	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,09	104,32		
110,01 - 120%	0,08	115,80		
120,01 - 130%	0,05	125,66		
Medio ponderado	54,88		76,66	
Mínimo	0,16		12,61	
Máximo	264,06		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,16%	0,16%	0,17%	0,31%
Tasa anual equivalente	2,14%	1,91%	1,86%	2,03%	3,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,31%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,47%	7,16%
Cantabria	1,30%	1,27%
Castilla y León	3,97%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,58%
Cataluña	20,43%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,63%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,04%	3,88%
Islas Baleares	4,30%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,57%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,34%	2,26%
Navarra	0,52%	0,59%
Pais Vasco	2,58%	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	1.483	708.646,40	129.777,80	39.395,14	877.819,34	6,53	155.244.320,31	156.122.139,65	65,32	57,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	244	310.455,19	58.079,32	1.943,43	370.477,94	2,75	27.117.900,70	27.488.378,64	11,50	58,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	26.830,74	5.368,52	2.632,32	34.831,58	0,26	2.061.301,17	2.096.132,75	0,88	61,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	96.988,77	22.456,21	16.780,20	136.225,18	1,01	4.888.335,86	5.024.561,04	2,10	64,82
De > 6 a < 12 Meses	41	157.732,60	36.925,13	31.066,65	225.724,38	1,68	4.222.973,11	4.448.697,49	1,86	61,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	62	371.570,13	109.087,64	72.935,11	553.592,88	4,12	7.042.439,05	7.596.031,93	3,18	62,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	61	548.317,80	126.237,14	74.869,65	749.424,59	5,57	6.275.385,88	7.024.810,47	2,94	62,00
De ≥ 2 Años	215	8.548.323,46	1.449.571,71	503.260,84	10.501.156,01	78,08	18.703.458,87	29.204.614,88	12,22	72,63
Subtotal	2.166	10.768.865,09	1.937.503,47	742.883,34	13.449.251,90	100,00	225.556.114,95	239.005.366,85	100,00	59,59
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	2.166	10.768.865,09	1.937.503,47	742.883,34	13.449.251,90		225.556.114,95	239.005.366,85		59,59