

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016  
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	28.744,20 689.860.800,00 28,74%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2016 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 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% 19/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Baa1sf AAA	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% 19/12/2016 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 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	0,0000% 19/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCSsf 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	0,2390% 19/12/2016 60,413889 Bruto 48,932550 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Csf Casf B-sf BBB-	BBB- Baa3 BBB
Total		2.339.860.800,00		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 Amort. final	% TACP Mensual								
			Años Fecha	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,36	2,12	1,92	1,76	1,62	1,51	1,41	1,32	
		Fecha	28/01/2019	01/11/2018	20/08/2018	22/06/2018	03/05/2018	22/03/2018	14/02/2018	13/01/2018	
		Amort. final	Años	4,75	4,25	3,75	3,49	3,24	2,99	2,74	2,49
	Sin amortización opcional *	Años	2,36	2,12	1,92	1,76	1,62	1,51	1,41	1,32	
		Fecha	28/01/2019	01/11/2018	20/08/2018	22/06/2018	03/05/2018	22/03/2018	14/02/2018	13/01/2018	
		Amort. final	Años	4,75	4,25	3,75	3,49	3,24	2,99	2,74	2,49
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	6,09	5,51	5,02	4,60	4,24	3,93	3,65	3,42	
		Fecha	19/10/2022	23/03/2022	26/09/2021	25/04/2021	14/12/2020	22/08/2020	13/05/2020	18/02/2020	
		Amort. final	Años	7,50	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,49	4,25
	Sin amortización opcional *	Años	6,09	5,51	5,02	4,60	4,24	3,93	3,65	3,42	
		Fecha	17/03/2024	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/03/2021	17/12/2020	
		Amort. final	Años	6,09	5,51	5,02	4,60	4,24	3,93	3,65	3,42
Serie A4	Con amortización opcional *	Años	11,59	10,91	10,21	9,55	8,93	8,42	7,87	7,43	
		Fecha	18/04/2028	15/08/2027	01/12/2026	05/04/2026	21/08/2025	16/02/2025	02/08/2024	21/02/2024	
		Amort. final	Años	14,00	13,50	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50
	Sin amortización opcional *	Años	12,08	11,36	10,68	10,05	9,46	8,91	8,41	7,94	
		Fecha	15/10/2028	26/01/2028	23/05/2027	03/10/2026	02/03/2026	14/08/2025	12/02/2025	27/08/2024	
		Amort. final	Años	17,50	17,01	16,50	16,01	15,25	14,75	14,00	13,50
Serie B	Con amortización opcional *	Años	14,00	13,50	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	
		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	
		Amort. final	Años	14,00	13,50	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50
	Sin amortización opcional *	Años	14,00	13,50	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	
		Fecha	17/09/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/09/2026	17/03/2026	
		Amort. final	Años	14,00	13,50	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50
Serie C	Con amortización opcional *	Años	14,00	13,50	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50	
		Fecha	17/09/2030	16/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	16/12/2027	17/06/2027	17/09/2026	16/03/2026	
		Amort. final	Años	14,00	13,50	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50
	Sin amortización opcional *	Años	22,51	21,79	21,15	20,57	20,03	19,52	19,03	18,55	
		Fecha	19/03/2039	28/06/2038	08/11/2037	09/04/2037	25/09/2036	23/03/2036	25/09/2035	02/04/2035	
		Amort. final	Años	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01

\* 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	90,92%	2.127.360.800,00	9,08%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2	29,48%	689.860.800,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3	16,56%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4	44,87%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B	4,81%	112.500.000,00	4,27%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C	4,27%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos		2.339.860.800,00			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	19.810.473,69	-0,332%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.442.771,42		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.239.414,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,699%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016  
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	24.586	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.294.154.286,33	5.000.000.208,61
Medio	93.311,41	142.543,55
Mínimo	167,57	9.890,73
Máximo	382.680,50	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,72%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	213	324
Mínimo	30/11/2016	31/08/2013
Máximo	30/11/2051	30/11/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,00%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,00%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,18	7,11		
10,01 - 20%	0,86	16,02	0,00	13,79
20,01 - 30%	2,22	25,71		
30,01 - 40%	5,77	35,87	0,01	37,07
40,01 - 50%	16,06	46,17	0,01	45,30
50,01 - 60%	50,75	55,41	0,04	54,12
60,01 - 70%	20,61	63,51	11,55	68,44
70,01 - 80%	2,71	72,70	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,49	83,86	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,22	94,33	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,06	105,83		
110,01 - 120%	0,01	112,93		
120,01 - 130%	0,02	122,26		
Medio ponderado		54,17		76,67
Mínimo		0,14		12,61
Máximo		189,13		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,16%	0,17%	0,18%	0,30%
Tasa anual equivalente	1,79%	1,84%	2,00%	2,10%	3,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,28%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,49%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,97%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,58%
Cataluña	20,48%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,62%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,03%	3,88%
Islas Baleares	4,28%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,58%	14,84%
Melilla	0,30%	0,36%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,52%	0,59%
País Vasco	2,58%	2,81%

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	1.420	682.618,14	116.265,06	43.551,40	842.434,60	6,16	148.862.279,05	149.704.713,65	65,71	56,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	217	292.571,08	46.301,23	2.013,57	340.885,88	2,49	24.274.200,90	24.615.086,78	10,80	57,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	19.777,25	3.013,27	370,23	23.160,75	0,17	1.212.192,01	1.235.352,76	0,54	56,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	88.263,63	15.521,29	7.253,84	111.038,76	0,81	4.337.412,66	4.448.451,42	1,95	61,31
De > 6 a < 12 Meses	45	171.583,32	33.205,97	20.295,84	225.085,13	1,65	4.797.829,56	5.022.914,69	2,20	58,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	234.689,41	57.045,55	40.878,71	332.613,67	2,43	4.173.951,08	4.506.564,75	1,98	63,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	60	465.910,14	133.009,79	71.710,51	670.630,44	4,91	6.236.008,42	6.906.638,86	3,03	62,07
De ≥ 2 Años	234	9.070.964,25	1.502.279,61	548.624,11	11.121.867,97	81,37	20.251.369,69	31.373.237,66	13,77	70,60
Subtotal	2.066	11.026.377,22	1.906.641,77	734.698,21	13.667.717,20	100,00	214.145.243,37	227.812.960,57	100,00	58,67
<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	2.066	11.026.377,22	1.906.641,77	734.698,21	13.667.717,20		214.145.243,37	227.812.960,57		58,67