

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016  
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 48,935250 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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años	
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51		0,60
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,35	2,12	1,93	1,77	1,64	1,53	1,44	1,35
			Fecha	24/01/2019	31/10/2018	23/08/2018	27/06/2018	11/05/2018	01/04/2018	25/02/2018	25/01/2018
Serie A3	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,75	4,25	3,75	3,49	3,24	2,99	2,74	2,49
			Fecha	17/06/2021	17/12/2020	17/06/2020	17/03/2020	17/12/2019	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019
Serie A4	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,07	5,51	5,03	4,61	4,26	3,95	3,68	3,45
			Fecha	15/10/2022	21/03/2022	28/09/2021	29/04/2021	20/12/2020	31/08/2020	24/05/2020	01/03/2020
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,50	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25
			Fecha	17/03/2024	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021	17/12/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15/10/2022	21/03/2022	28/09/2021	29/04/2021	20/12/2020	31/08/2020	24/05/2020	01/03/2020
			Fecha	17/03/2024	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021	17/12/2020
Serie A4	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,50	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25
			Fecha	17/03/2024	17/06/2023	17/12/2022	17/06/2022	17/12/2021	17/09/2021	17/06/2021	17/12/2020
Serie A4	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,58	10,84	10,21	9,55	8,94	8,43	7,89	7,45
			Fecha	15/04/2028	19/07/2027	02/12/2026	07/04/2026	25/08/2025	21/02/2025	08/08/2024	29/02/2024
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,00	13,25	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50
			Fecha	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/09/2026	17/03/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	12,07	11,36	10,68	10,05	9,47	8,93	8,43	7,97
			Fecha	12/10/2028	25/01/2028	24/05/2027	06/10/2026	06/03/2026	21/08/2025	20/02/2025	05/09/2024
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,50	17,01	16,50	16,01	15,25	14,75	14,00	13,50
			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
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,00	13,25	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50
			Fecha	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/09/2026	17/03/2026
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,28	17,87	17,42	16,93	16,41	15,86	15,30	14,74
			Fecha	25/12/2034	29/07/2034	13/02/2034	21/08/2033	12/02/2033	27/07/2032	04/01/2032	11/06/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	19,25	18,75	18,50	18,01	17,50	17,25	16,75	16,25
			Fecha	17/12/2035	17/06/2035	17/03/2035	17/09/2034	17/03/2034	17/12/2033	17/06/2033	17/12/2032
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,00	13,25	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50
			Fecha	16/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	16/12/2027	16/06/2027	16/09/2026	16/03/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,00	13,25	12,75	12,00	11,25	10,75	10,00	9,50
			Fecha	17/09/2030	17/12/2029	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/09/2026	17/03/2026
Serie C	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	22,51	21,79	21,15	20,57	20,04	19,53	19,04	18,56
			Fecha	17/03/2039	27/06/2038	08/11/2037	10/04/2037	27/09/2036	25/03/2036	28/09/2035	05/04/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01	30,01
			Fecha	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046

\* 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
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
Serie C	4,27%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00
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	38.203.325,21	-0,348%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	10.925.279,14		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.245.319,75		
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: 30/11/2016  
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	24.524	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	2.276.997.649,18	5.000.000.208,61
Medio	92.847,73	142.543,55
Mínimo	126,55	9.890,73
Máximo	381.177,72	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,71%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	212	324
Mínimo	31/12/2016	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)	96,99%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,01%	3,46%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,17%	0,17%	0,18%	0,30%
Tasa anual equivalente	2,31%	2,03%	2,07%	2,13%	3,56%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,18	7,07		
10,01 - 20%	0,89	16,00	0,00	13,79
20,01 - 30%	2,34	25,68		
30,01 - 40%	6,03	35,86	0,01	37,07
40,01 - 50%	17,03	46,20	0,01	45,30
50,01 - 60%	51,63	55,34	0,04	54,12
60,01 - 70%	19,25	63,44	11,55	68,44
70,01 - 80%	1,88	72,06	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,25	83,92	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,17	95,70	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,07	105,42		
110,01 - 120%	0,08	115,32		
120,01 - 130%	0,05	125,46		
Medio ponderado		53,77		76,67
Mínimo		0,07		12,61
Máximo		241,54		99,25

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,28%	16,08%
Aragón	1,65%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,48%	7,16%
Cantabria	1,28%	1,27%
Castilla y León	3,96%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,58%
Cataluña	20,47%	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	14,61%	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	%				
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.522	733.778,35	121.133,42	42.857,82	897.769,59	6,69	156.537.547,48	157.435.317,07	67,42	56,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	208	283.461,41	46.276,85	2.560,82	332.299,08	2,48	23.429.791,42	23.762.090,50	10,18	57,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	16.550,79	3.253,05	706,99	20.510,83	0,15	1.087.671,69	1.108.182,52	0,47	57,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	86.845,11	14.840,32	8.088,84	109.774,27	0,82	4.141.893,76	4.251.668,03	1,82	60,97
De > 6 a < 12 Meses	44	179.255,94	30.529,16	18.670,68	228.455,78	1,70	4.578.491,10	4.806.946,88	2,06	62,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	221.099,39	48.433,91	31.800,24	301.333,54	2,25	3.705.906,63	4.007.240,17	1,72	60,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	52	421.090,46	123.503,37	68.055,76	612.649,59	4,56	5.619.844,07	6.232.493,66	2,67	59,13
De ≥ 2 Años	241	8.841.257,66	1.516.322,09	561.245,47	10.918.825,22	81,35	20.992.065,21	31.910.890,43	13,67	71,69
Subtotal	2.153	10.783.339,11	1.904.292,17	733.986,62	13.421.617,90	100,00	220.093.211,36	233.514.829,26	100,00	58,42
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	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	2.153	10.783.339,11	1.904.292,17	733.986,62	13.421.617,90		220.093.211,36	233.514.829,26		58,42