

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/11/2007

NIF
V85271229
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314150006	22/11/2007 27.400	79.349,46 2.174.175.204,00 79,35%	100.000,00 2.740.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,180% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,4340% 27/04/2009 488,206369 Bruto 400,329223 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	27/04/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A2 ES0314150014	22/11/2007 9.600	100.000,00 960.000.000,00 100,00%	100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,250% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5040% 27/04/2009 632,955556 Bruto 519,023556 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie A3 ES0314150022	22/11/2007 10.505	100.000,00 1.050.500.000,00 100,00%	100.000,00 1.050.500.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5540% 27/04/2009 645,594444 Bruto 529,387444 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa AAA	Aaa AAA
Serie B ES0314150030	22/11/2007 417	100.000,00 41.700.000,00 100,00%	100.000,00 41.700.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,800% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,0540% 27/04/2009 771,983333 Bruto 633,026333 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3 A	Aa3 A
Serie C ES0314150048	22/11/2007 1.078	100.000,00 107.800.000,00 100,00%	100.000,00 107.800.000,00	Variable Euribor 3 meses+1,100% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,3540% 27/04/2009 847,816667 Bruto 695,209667 Neto	25/04/2060 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 BBB	Baa1 BBB
Total		4.334.175.204,00	4.900.000.000,00						

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

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							
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,73	3,67	2,98	2,50	2,12	1,89	1,69	1,52
			Fecha	14/01/2014	22/12/2012	15/04/2012	25/10/2011	20/08/2011	17/03/2011	31/12/2010	31/10/2010
			Amort. final	9,76	7,76	6,25	5,25	4,50	4,00	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,73	3,67	2,98	2,50	2,16	1,89	1,69	1,52
			Fecha	14/01/2014	22/12/2012	15/04/2012	25/10/2011	20/08/2011	17/03/2011	31/12/2010	31/10/2010
			Amort. final	9,76	7,76	6,25	5,25	4,50	4,00	3,50	3,25
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,16	10,64	8,81	7,46	6,43	5,63	5,00	4,47
			Fecha	18/06/2022	12/11/2019	13/02/2018	10/06/2016	28/09/2015	12/08/2014	22/04/2014	10/12/2013
			Amort. final	16,76	14,01	11,76	10,01	8,76	7,51	6,76	6,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,16	10,64	8,81	7,46	6,43	5,63	5,00	4,47
			Fecha	19/06/2022	12/11/2019	13/02/2018	10/06/2016	28/09/2015	12/08/2014	22/04/2014	10/12/2013
			Amort. final	16,76	14,01	11,76	10,01	8,76	7,51	6,76	6,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,11	18,27	15,81	13,72	11,96	10,58	9,46	8,52
			Fecha	29/05/2030	28/07/2027	02/11/2025	01/10/2023	04/07/2021	20/11/2019	10/06/2018	31/10/2017
			Amort. final	23,02	20,26	17,26	15,51	13,51	12,01	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,93	20,13	17,71	15,61	13,85	12,34	11,10	9,98
			Fecha	24/03/2032	06/07/2029	01/04/2027	30/11/2024	27/02/2023	22/08/2021	28/05/2020	17/04/2019
			Amort. final	37,53	35,78	33,27	30,52	27,77	26,02	24,22	22,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,35	13,76	11,69	10,05	8,72	7,69	6,85	6,17
			Fecha	28/08/2025	23/01/2023	31/12/2020	05/10/2019	01/10/2018	29/12/2016	27/02/2016	24/06/2015
			Amort. final	23,02	20,26	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,29	14,73	12,67	11,02	9,69	8,60	7,69	6,94
			Fecha	08/02/2026	01/12/2024	23/12/2021	30/04/2020	29/12/2018	28/11/2017	01/01/2017	04/01/2016
			Amort. final	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,36	13,77	11,70	10,05	8,72	7,69	6,85	6,17
			Fecha	31/08/2025	27/01/2023	01/02/2021	05/12/2019	01/12/2018	31/12/2016	29/02/2016	25/06/2015
			Amort. final	23,02	20,26	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,29	14,74	12,68	11,03	9,69	8,60	7,70	6,95
			Fecha	08/06/2026	15/01/2024	26/12/2021	05/03/2020	01/01/2019	28/11/2017	01/03/2017	04/03/2016
			Amort. final	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78	39,78

* 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)					
Clase	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC	Actual	% MC
Clase A	96,55%	4,64%	96,95%	4.750.500.000,00	4,10%
Serie A1	50,16%		55,92%	2.740.000.000,00	
Serie A2	22,15%		19,59%	960.000.000,00	
Serie A3	24,24%		21,44%	1.050.500.000,00	
Serie B	0,96%	3,68%	0,85%	41.700.000,00	3,25%
Serie C	2,49%	1,19%	2,20%	107.800.000,00	1,05%
Emisión de Bonos	4.334.175.204,00			4.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,19%		1,05%	51.450.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	199.113.562,46	2,386%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	14.960.359,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.795.584,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		271.487,88	4,254%
Préstamo Subordinado		51.450.000,00	5,254%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/11/2007

NIF
V85271229

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	29.597	33.222
Principal		
Pendiente vencimiento	4.213.248.174,31	4.900.000.817,08
Medio	142.353,89	147.492,65
Mínimo	265,23	6.004,99
Máximo	1.153.728,43	1.182.773,71
Interés nominal		
Medio ponderado	4,81%	5,15%
Mínimo	2,14%	2,85%
Máximo	7,38%	6,73%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	327	343
Mínimo	30/04/2009	30/04/2009
Máximo	31/12/2048	31/08/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,64%	96,73%
M. Hipotecario Bancos	0,17%	0,17%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,18%	3,10%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	4,98	0,00	2,94
10,01 - 20%	0,02	14,60	0,01	14,59
20,01 - 30%	0,07	25,69	0,01	25,40
30,01 - 40%	0,14	36,14	0,03	35,74
40,01 - 50%	0,49	45,85	0,05	46,06
50,01 - 60%	1,78	56,12	0,18	55,37
60,01 - 70%	31,96	66,50	23,87	67,54
70,01 - 80%	65,47	74,88	75,86	75,73
80,01 - 90%	0,06	80,11		
Medio ponderado		71,63		73,70
Mínimo		0,19		2,29
Máximo		80,46		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,98%	0,89%	0,88%	0,77%	0,80%
Tasa anual equivalente	11,15%	10,19%	10,02%	8,89%	9,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,06%	20,97%
Aragón	1,49%	1,46%
Asturias	1,69%	1,71%
Canarias	7,28%	7,17%
Cantabria	0,87%	0,87%
Castilla y León	3,04%	2,99%
Castilla-La Mancha	3,22%	3,30%
Cataluña	19,85%	20,20%
Ceuta	0,33%	0,33%
Comunidad Valenciana	13,93%	13,99%
Extremadura	1,38%	1,39%
Galicia	4,64%	4,44%
Islas Baleares	4,10%	4,04%
La Rioja	0,37%	0,37%
Madrid	10,80%	10,89%
Melilla	0,36%	0,35%
Murcia	2,95%	2,89%
Navarra	0,56%	0,55%
País Vasco	2,08%	2,08%

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	3.814	901.988,19	2.854.672,91	301,56	3.756.962,66	36,34	561.807.662,82	565.564.625,48	73,95	72,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	642	326.532,64	1.250.588,00	-15,14	1.577.105,50	15,25	97.065.113,20	98.642.218,70	12,90	74,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	71	39.703,24	174.478,44	233,13	214.414,81	2,07	9.771.352,64	9.985.767,45	1,31	76,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	223	214.326,48	963.783,81	51.409,09	1.229.519,38	11,89	34.134.732,34	35.364.251,72	4,62	77,08
De > 6 a < 12 Meses	256	389.416,12	1.765.542,78	234.021,75	2.388.980,65	23,11	38.829.925,58	41.218.906,23	5,39	78,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	89	209.412,94	872.507,43	89.930,91	1.171.851,28	11,33	12.837.755,07	14.009.606,35	1,83	80,62
Subtotal	5.095	2.081.379,61	7.881.573,37	375.881,30	10.338.834,28	100,00	754.446.541,65	764.785.375,93	100,00	73,66
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	5.095	2.081.379,61	7.881.573,37	375.881,30	10.338.834,28		754.446.541,65	764.785.375,93		73,66