

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société générale
ABN AMRO
Calyon

Dresner Kleinwort
Lehman Brothers

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 ES0314147002	22/02/2007 4.000	100.000,00	400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/06/2017 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	33.726,88 472.176.320,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Baa3sf	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2110% 19/06/2017 52,750000 Bruto 42,727500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.172.176.320,00	2.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
Serie	Amortización opcional *	Vida media	% TACP									
			Años	Fecha	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,36	3,00	2,71	2,47	2,26	2,09	1,93	1,80
			Años	Fecha	29/07/2020	20/03/2020	04/12/2019	06/09/2019	22/06/2019	20/04/2019	24/02/2019	07/01/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	3,36	3,00	2,71	2,47	2,26	2,09	1,93	1,80
			Años	Fecha	19/12/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/12/2020
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,65	9,92	9,24	8,63	8,06	7,55	7,07	6,64
			Años	Fecha	09/11/2027	16/02/2027	12/06/2026	03/11/2025	08/04/2025	04/10/2024	10/04/2024	08/11/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,26	13,51	12,76	12,26	11,51	11,01	10,25	9,76
			Años	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/06/2027	19/12/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,26	13,51	12,76	12,26	11,51	11,01	10,25	9,76
			Años	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/06/2027	19/12/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	16,23	15,72	15,18	14,62	14,05	13,47	12,89	12,33
			Años	Fecha	06/06/2033	04/12/2032	21/05/2032	30/10/2031	02/04/2031	04/09/2030	06/02/2030	16/07/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,51	17,26	16,76	16,26	15,76	15,26	14,76	14,26
			Años	Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/12/2031	19/06/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	21,31	20,56	19,87	19,25	18,67	18,11	17,58	17,08
			Años	Fecha	06/07/2038	03/10/2037	26/01/2037	13/06/2036	14/11/2035	26/04/2035	14/10/2034	07/04/2034
			Años	Fecha	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
			Años	Fecha	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046

* 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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	82,51%	967.176.320,00	17,53%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	40,28%	472.176.320,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	42,23%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	10,24%	120.000.000,00	7,29%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	7,25%	85.000.000,00	0,04%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.172.176.320,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,04%	482.233,04		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.837.607,42	-0,351%	
Cuenta de Tesorería Adicional	282,64	0,144%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.095.982,08		
Ints. cobrados pes de ingreso	633.862,68		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,671%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
HSBC
RBS

Société générale
ABN AMRO
Calyon

Dresner Kleinwort
Lehman Brothers

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	10.900	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.177.481.835,79	2.500.000.049,34
Medio	108.025,86	161.603,11
Mínimo	401,16	43.505,01
Máximo	392.522,40	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,71%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,17%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	223	342
Mínimo	30/04/2017	30/11/2014
Máximo	31/10/2046	30/09/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,54%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,46%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,05	7,22		
10,01 - 20%	0,31	15,56		
20,01 - 30%	0,67	25,94		
30,01 - 40%	1,59	35,69		
40,01 - 50%	4,22	45,69		
50,01 - 60%	10,74	56,06		
60,01 - 70%	61,61	65,37		
70,01 - 80%	19,39	72,40		
80,01 - 90%	0,61	81,91	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,14	95,69	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	105,36		
110,01 - 120%	0,13	114,61		
120,01 - 130%	0,05	124,40		
Medio ponderado		64,68		91,82
Mínimo		0,36		80,07
Máximo		297,61		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,12%	0,16%	0,15%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,34%	1,46%	1,96%	1,74%	3,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,78%	12,52%
Aragón	2,37%	2,26%
Asturias	1,21%	1,13%
Canarias	2,31%	2,50%
Cantabria	1,99%	1,91%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,64%	3,43%
Cataluña	24,61%	24,98%
Ceuta	0,31%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,26%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,93%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,86%	1,63%
Navarra	0,73%	0,83%
Pais Vasco	4,97%	5,41%

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	562	306.160,94	48.563,56	604,31	355.328,81	6,18	65.572.891,95	65,928.220,76	65,80	66,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	91	116.952,58	19.890,48	73,29	136.916,35	2,38	11.012.524,43	11.149.440,78	11,13	69,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	12.553,85	1.391,76	424,06	14.369,67	0,25	817.010,36	831.380,03	0,83	68,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	42.075,35	11.013,98	3.618,54	56.707,87	0,99	2.528.728,88	2.585.436,75	2,58	75,82
De > 6 a < 12 Meses	14	60.047,22	9.255,80	6.128,19	75.431,21	1,31	1.809.916,84	1.885.348,05	1,88	73,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	120.164,61	21.922,82	13.485,50	155.572,93	2,71	2.172.433,67	2.328.006,60	2,32	76,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	236.656,69	54.200,75	34.356,28	325.213,72	5,66	3.105.423,61	3.430.637,33	3,42	77,32
De ≥ 2 Años	70	3.776.805,53	664.874,31	184.759,13	4.626.438,97	80,52	7.424.524,82	12.050.963,79	12,03	84,87
Subtotal	803	4.671.416,77	831.113,46	243.449,30	5.745.979,53	100,00	94.443.454,56	100.189.434,09	100,00	69,86
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	803	4.671.416,77	831.113,46	243.449,30	5.745.979,53		94.443.454,56	100.189.434,09		69,86