

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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	37.530,96 900.743.040,00 37,53%	100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1040% 17/12/2015 9,866472 Bruto 7,942510 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Ba1sf BBBsf	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	0,1440% 17/12/2015 36,400000 Bruto 29,302000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Ba3sf BBBsf	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	0,1640% 17/12/2015 41,455556 Bruto 33,371723 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	Bsf Ba2sf BB+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	0,2640% 17/12/2015 66,733333 Bruto 53,720333 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCCs Ca3sf 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	0,5040% 17/12/2015 127,400000 Bruto 102,557000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	CCsf Casf B-sf	BBB- Baa3 BBB
Total		2.550.743.040,00 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 Anual equivalente									
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	3,05	2,71	2,44	2,21	2,02	1,87	1,73	1,61			
		Fecha	04/10/2018	03/06/2018	22/02/2018	02/12/2017	24/09/2017	28/07/2017	09/06/2017	27/04/2017			
	Amort. final	Años	6,01	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25			
		Fecha	17/09/2021	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019	17/12/2018			
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	3,05	2,71	2,44	2,21	2,02	1,87	1,73	1,61			
		Fecha	04/10/2018	03/06/2018	22/02/2018	02/12/2017	24/09/2017	28/07/2017	09/06/2017	27/04/2017			
	Amort. final	Años	6,01	5,50	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25			
		Fecha	17/09/2021	17/03/2021	17/09/2020	17/03/2020	17/09/2019	17/06/2019	17/03/2019	17/12/2018			
Serie A4	Con amortización opcional *	Años	7,48	6,77	6,16	5,63	5,17	4,77	4,43	4,12			
		Fecha	09/03/2023	21/06/2022	10/11/2021	01/05/2021	16/11/2020	24/06/2020	18/02/2020	31/10/2019			
	Amort. final	Años	9,01	8,01	7,50	6,75	6,25	5,75	5,50	5,01			
		Fecha	17/09/2024	17/09/2023	17/03/2023	17/06/2022	17/12/2021	17/06/2021	17/03/2021	17/09/2020			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	12,95	12,14	11,37	10,65	9,97	9,33	8,81	8,25			
		Fecha	24/08/2028	02/11/2027	27/01/2027	08/05/2026	02/09/2025	12/01/2025	05/07/2024	13/12/2023			
	Amort. final	Años	15,26	14,51	13,76	13,01	12,26	11,50	11,01	10,26			
		Fecha	17/12/2030	17/03/2030	17/06/2029	17/09/2028	17/12/2027	17/03/2027	17/09/2026	17/12/2025			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,48	12,70	11,95	11,24	10,58	9,96	9,39	8,86			
		Fecha	08/03/2029	26/05/2028	25/08/2027	10/12/2026	12/04/2026	30/08/2025	03/02/2025	25/07/2024			
	Amort. final	Años	19,01	18,51	18,01	17,26	16,76	16,01	15,51	14,76			
		Fecha	17/09/2034	17/03/2034	17/09/2033	17/12/2032	17/06/2032	17/09/2031	17/03/2031	17/06/2030			

* 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	% MC	A la emisión			
				% MC	% MC		
Clase A		91,67%	2.338.243.040,00	8,33%	95,75%	4.787.500.000,00	5,05%
Serie A1		0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00	
Serie A2		35,31%	900.743.040,00		48,00%	2.400.000.000,00	
Serie A3		15,19%	387.500.000,00		7,75%	387.500.000,00	
Serie A4		41,16%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00	
Serie B		4,41%	112.500.000,00	3,92%	2,25%	112.500.000,00	2,80%
Serie C		3,92%	100.000.000,00	0,00%	2,00%	100.000.000,00	0,80%
Emisión de Bonos			2.550.743.040,00			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	1.938.244,29	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.405.924,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.781.126,82		
Activo		Saldo	Interés
Pasivo	Disponible		
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,964%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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	25.373	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.516.401.973,14	5.000.000.208,61	
Medio	99.176,37	142.543,55	
Mínimo	209,15	9.890,73	
Máximo	401.931,07	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,94%	4,36%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	224	324	
Mínimo	31/10/2015	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)	96,88%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,80%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,12	6,96		
10,01 - 20%	0,62	15,79	0,00	13,78
20,01 - 30%	1,75	25,86		
30,01 - 40%	4,17	35,88	0,00	37,07
40,01 - 50%	11,17	45,81	0,01	45,30
50,01 - 60%	42,88	55,88	0,04	54,12
60,01 - 70%	34,45	63,50	11,55	68,44
70,01 - 80%	4,07	72,95	65,25	75,56
80,01 - 90%	0,24	84,37	21,00	82,87
90,01 - 100%	0,13	94,82	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,11	103,66		
110,01 - 120%	0,05	115,34		
120,01 - 130%	0,06	124,51		
Medio ponderado		56,85		76,66
Mínimo		0,14		12,61
Máximo		270,21		99,25

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,13%	0,14%	0,14%	0,32%
Tasa anual equivalente	0,97%	1,51%	1,61%	1,72%	3,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,32%	16,08%
Aragón	1,85%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,43%	7,16%
Cantabria	1,32%	1,27%
Castilla y León	3,97%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,58%
Cataluña	20,46%	20,73%
Ceuta	0,36%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,61%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,01%	3,88%
Islas Baleares	4,31%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,55%	14,84%
Melilla	0,31%	0,36%
Murcia	2,37%	2,26%
Navarra	0,52%	0,59%
Pais Vasco	2,62%	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	1.664	776.979,31	183.837,80	13.710,77	974.527,88	7,71	181.049.060,17	182.023.588,05	65,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	281	353.118,73	86.025,13	494,03	439.637,89	3,48	32.733.789,07	33.173.426,96	11,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	34.007,63	7.650,54	628,61	42.286,78	0,33	2.109.316,22	2.151.603,00	0,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	110.634,76	31.347,43	19.840,26	161.822,45	1,28	5.513.489,61	5.675.312,06	2,04
De > 6 a < 12 Meses	82	287.108,15	96.615,78	59.479,75	443.203,68	3,51	9.028.784,58	9.471.988,26	3,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	424.968,81	107.104,20	70.389,71	602.462,72	4,77	8.035.395,98	8.637.858,70	3,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	70	630.137,94	235.616,87	103.832,44	969.587,05	7,67	8.890.358,36	9.859.945,41	3,54
De ≥ 2 Años	199	6.980.523,05	1.521.361,20	505.052,37	9.006.936,62	71,25	18.485.067,73	27.492.004,35	9,87
Subtotal	2.429	9.597.478,38	2.269.558,75	773.427,94	12.640.465,07	100,00	265.845.261,72	278.485.726,79	100,00
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
Total	2.429	9.597.478,38	2.269.558,75	773.427,94	12.640.465,07		265.845.261,72	278.485.726,79	61,63