

Informe resumen

Fecha: 31/05/2023
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/06/2021

NIF
V06839633
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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 margen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0305567002 | 17/06/2021 23.500 | 81.608,61 1.917.802.335,00 81,61% | 100.000,00 2.350.000.000,00 | Variable Euribor 03 meses+0,150% 14.Feb/Abr/Jun/Ago/Oct/Dic | 3,4730% 14/08/2023 708,566756 Bruto 573,939072 Neto | 14/02/2065 Trimestral 1.Feb/Abr/Jun/Ago/Oct/D | "Pass-Through" Secuencial | AA (high) (sf) AA (sf) AAAsf | AA (high) AA AAA |
| Serie B ES0305567010 | 17/06/2021 1.500 | 100.000,00 150.000.000,00 100,00% | 100.000,00 150.000.000,00 | Variable Euribor 03 meses+0,250% 14.Feb/Abr/Jun/Ago/Oct/Dic | 3,5730% 14/08/2023 893,250000 Bruto 723,532500 Neto | 14/02/2065 Trimestral 1.Feb/Abr/Jun/Ago/Oct/D | "Pass-Through" Secuencial | A (high) (sf) AA (sf) BBB+sf | A AA BBB- |
| Total | | 2.067.802.335,00 | 2.500.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| | % TACP Anual equivalente | 1,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media Años | 10,72 | 9,77 | 8,93 | 8,19 | 7,53 | 6,95 | 6,44 | 6,00 |
| | Amort. final | Fecha | 31/01/2034 | 17/02/2033 | 17/04/2032 | 23/07/2031 | 23/11/2030 | 27/04/2030 | 21/10/2029 | 12/05/2029 |
| | | Años | 21,77 | 20,77 | 19,77 | 18,77 | 17,52 | 16,52 | 15,52 | 14,77 |
| | | Fecha | 16/02/2045 | 16/02/2044 | 16/02/2043 | 16/02/2042 | 16/11/2040 | 16/11/2039 | 16/11/2038 | 16/02/2038 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 10,76 | 9,82 | 8,98 | 8,25 | 7,60 | 7,02 | 6,51 | 6,06 |
| | Amort. final | Fecha | 16/02/2034 | 07/03/2033 | 07/05/2032 | 12/08/2031 | 18/12/2030 | 21/05/2030 | 16/11/2029 | 04/06/2029 |
| | | Años | 23,52 | 22,77 | 22,02 | 21,02 | 20,27 | 19,27 | 18,27 | 17,27 |
| | | Fecha | 16/11/2046 | 16/02/2046 | 16/05/2045 | 16/05/2044 | 16/09/2043 | 16/08/2042 | 16/08/2041 | 16/08/2040 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media Años | 21,77 | 20,77 | 19,77 | 18,77 | 17,52 | 16,52 | 15,52 | 14,77 |
| | Amort. final | Fecha | 16/02/2045 | 15/02/2044 | 16/02/2043 | 16/02/2042 | 16/11/2040 | 15/11/2039 | 16/11/2038 | 15/02/2038 |
| | | Años | 21,77 | 20,77 | 19,77 | 18,77 | 17,52 | 16,52 | 15,52 | 14,77 |
| | | Fecha | 16/02/2045 | 16/02/2044 | 16/02/2043 | 16/02/2042 | 16/11/2040 | 16/11/2039 | 16/11/2038 | 16/02/2038 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 25,75 | 25,17 | 24,54 | 23,87 | 23,17 | 22,44 | 21,68 | 20,90 |
| | Amort. final | Fecha | 07/02/2049 | 09/07/2048 | 23/11/2047 | 25/03/2047 | 12/07/2046 | 16/10/2045 | 12/01/2045 | 03/04/2044 |
| | | Años | 37,78 | 37,78 | 37,78 | 37,78 | 37,78 | 37,78 | 37,78 | 37,78 |
| | | Fecha | 16/02/2061 | 16/02/2061 | 16/02/2061 | 16/02/2061 | 16/02/2061 | 16/02/2061 | 16/02/2061 | 16/02/2061 |

* 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 | | A la emisión | | |
| | % MC | % MC | % MC | % MC | |
| Serie A | 92,75% | 1.917.802.335,00 | 13,30% | 94,00% | 2.350.000.000,00 |
| Serie B | 7,25% | 150.000.000,00 | 6,05% | 6,00% | 150.000.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 2.067.802.335,00 | | | 2.500.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 6,05% | 125.000.000,00 | 5,00% | | 125.000.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 135.409.046,60 | 3,288% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 7.275.874,67 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 3.979.309,99 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 125.000.000,00 | 3,423% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 212.825,04 | 3,423% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CHTs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 17.323 | 18.919 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 2.050.456.468,45 | 2.499.595.412,28 | |
| Medio | 118.366,13 | 132.120,91 | |
| Mínimo | 902,31 | 53.763,63 | |
| Máximo | 1.258.915,84 | 1.694.268,96 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 2,59% | 1,39% | |
| Mínimo | 0,26% | 0,00% | |
| Máximo | 10,65% | 6,51% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 276 | 299 | |
| Mínimo | 30/06/2023 | 31/08/2023 | |
| Máximo | 10/02/2061 | 10/02/2061 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 34,28% | 37,53% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 0,30% | 0,34% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,57% | 0,53% | |
| Interés Fijo | 64,85% | 61,60% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,14 | 7,63 | 0,02 | 8,44 |
| 10,01 - 20% | 1,18 | 16,01 | 0,53 | 16,17 |
| 20,01 - 30% | 2,76 | 25,64 | 1,76 | 26,05 |
| 30,01 - 40% | 5,40 | 35,61 | 3,76 | 35,52 |
| 40,01 - 50% | 9,66 | 45,38 | 6,58 | 45,60 |
| 50,01 - 60% | 15,63 | 55,51 | 10,82 | 55,38 |
| 60,01 - 70% | 27,16 | 65,61 | 18,18 | 65,37 |
| 70,01 - 80% | 33,31 | 73,98 | 34,27 | 75,99 |
| 80,01 - 90% | 3,02 | 83,38 | 20,87 | 82,55 |
| 90,01 - 100% | 0,58 | 95,02 | 1,61 | 93,77 |
| 100,01 - 110% | 0,42 | 104,55 | 0,46 | 105,13 |
| 110,01 - 120% | 0,22 | 114,97 | 0,40 | 114,10 |
| 120,01 - 130% | 0,14 | 125,87 | 0,22 | 123,99 |
| 130,01 - 140% | 0,11 | 135,16 | 0,16 | 134,98 |
| 140,01 - 150% | 0,12 | 145,98 | 0,09 | 146,12 |
| 150,01 - 160% | 0,07 | 156,04 | 0,10 | 156,58 |
| 160,01 - 170% | 0,07 | 165,48 | 0,11 | 165,54 |
| 170,01 - 180% | 0,01 | 176,64 | 0,04 | 176,33 |
| Medio ponderado | 62,86 | | 69,56 | |
| Mínimo | 0,34 | | 5,97 | |
| Máximo | 177,51 | | 197,60 | |

BBVA RMBS 20 Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/05/2023
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/06/2021

NIF
V06839633

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada

| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,52% | 0,56% | 0,57% | 0,54% | 0,43% |
| Tasa anual equivalente | 6,09% | 6,53% | 6,68% | 6,29% | 5,03% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 17,81% | 17,83% |
| Aragón | 2,01% | 1,99% |
| Asturias | 1,06% | 1,05% |
| Canarias | 4,00% | 3,82% |
| Cantabria | 1,14% | 1,17% |
| Castilla y León | 3,58% | 3,47% |
| Castilla-La Mancha | 2,24% | 2,18% |
| Cataluña | 28,81% | 28,45% |
| Ceuta | 0,73% | 0,70% |
| Comunidad Valenciana | 7,94% | 7,76% |
| Extremadura | 2,11% | 2,09% |
| Galicia | 3,59% | 3,49% |
| Islas Baleares | 2,18% | 2,17% |
| La Rioja | 0,23% | 0,23% |
| Madrid | 14,57% | 15,49% |
| Melilla | 0,60% | 0,75% |
| Murcia | 2,19% | 2,06% |
| Navarra | 0,50% | 0,49% |
| País Vasco | 4,53% | 4,82% |

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 | 330 | 97.958,00 | 101.702,46 | 0,00 | 199.660,46 | 26,68 | 34.938.330,27 | 35.137.990,73 | 86,50 | 61,52 |
| De > 1 a = 2 Meses | 27 | 19.225,55 | 23.985,64 | 0,00 | 43.211,19 | 5,77 | 3.176.305,94 | 3.219.517,13 | 7,93 | 68,75 |
| De > 2 a = 3 Meses | 4 | 3.682,67 | 5.622,63 | 0,00 | 9.305,30 | 1,24 | 453.584,04 | 462.889,34 | 1,14 | 61,22 |
| De > 3 a = 6 Meses | 3 | 3.334,94 | 7.699,07 | 0,00 | 11.034,01 | 1,47 | 429.020,11 | 440.054,12 | 1,08 | 46,48 |
| De > 6 a < 12 Meses | 5 | 20.815,68 | 14.774,06 | 0,00 | 35.589,74 | 4,76 | 666.266,25 | 701.855,99 | 1,73 | 83,84 |
| De = 12 a < 18 Meses | 3 | 171.054,28 | 8.327,65 | 185,34 | 179.567,27 | 23,99 | 212.203,61 | 391.770,88 | 0,96 | 79,56 |
| De = 18 a < 24 Meses | 2 | 184.163,11 | 4.456,47 | 374,38 | 188.993,96 | 25,25 | 0,00 | 188.993,96 | 0,47 | 83,93 |
| De ≥ 2 Años | 1 | 79.537,92 | 1.316,29 | 156,30 | 81.010,51 | 10,82 | 0,00 | 81.010,51 | 0,20 | 53,50 |
| Subtotal | 375 | 579.772,15 | 167.884,27 | 716,02 | 748.372,44 | 100,00 | 39.875.710,22 | 40.624.082,66 | 100,00 | 62,30 |
| Total | 375 | 579.772,15 | 167.884,27 | 716,02 | 748.372,44 | | 39.875.710,22 | 40.624.082,66 | | |