

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
19/02/2007

NIF  
V84994144  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulación, 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

Dresdner Kleinwort Wasserstein  
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

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Permuta Financiera  
BBVA

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 Fitch / Moody's		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0314147002	22/02/2007 4.000	100.000,00 400.000.000,00	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/09/2019	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	17.497,13 244.959.820,00 17,50%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A+sf	AAA Aa1 (sf)	
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A+sf	AAA Aa1 (sf)	
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf	A Aa3 A3 (sf)	
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00 100,00%	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2200% 19/09/2019 56,222222 Bruto 45,540000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf	BBB Caa1 (sf) Baa2	
Total		944.959.820,00	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)										
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	1,91	1,71	1,55	1,42	1,31	1,21	1,13	1,06
		Fecha	17/05/2021	05/03/2021	06/01/2021	18/11/2020	08/10/2020	02/09/2020	04/08/2020	08/07/2020
		Amort. final	3,75	3,50	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Años	1,91	1,71	1,55	1,42	1,31	1,21	1,13	1,06
		Fecha	19/03/2023	19/12/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021
		Amort. final	3,75	3,50	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	7,92	7,36	6,86	6,41	5,99	5,62	5,27	4,96
		Fecha	19/05/2027	25/10/2026	27/04/2026	12/11/2025	14/06/2025	28/01/2025	24/09/2024	01/06/2024
		Amort. final	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	7,95	7,40	6,90	6,44	6,03	5,65	5,31	5,00
		Fecha	30/05/2027	10/11/2026	11/05/2026	25/11/2025	26/06/2025	09/02/2025	06/10/2024	15/06/2024
		Amort. final	12,51	12,01	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,01
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01
		Fecha	19/03/2031	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027
		Amort. final	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	13,84	13,38	12,91	12,43	11,94	11,45	10,97	10,50
		Fecha	17/04/2033	01/11/2032	13/05/2032	18/11/2031	23/05/2031	26/11/2030	04/06/2030	16/12/2029
		Amort. final	15,26	14,76	14,51	14,01	13,76	13,26	12,76	12,51
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01
		Fecha	19/03/2031	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	18/12/2028	19/06/2028	18/12/2027	19/06/2027
		Amort. final	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01
	Sin amortización opcional *	Años	19,08	18,39	17,75	17,18	16,64	16,13	15,64	15,18
		Fecha	12/07/2038	01/11/2037	15/03/2037	17/08/2036	02/02/2036	31/07/2035	05/02/2035	18/08/2034
		Amort. final	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27

\* 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	78,31%	739.959.820,00	24,19%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00
Serie A2	25,92%	244.959.820,00		56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	52,38%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00
Serie B	12,70%	120.000.000,00	11,49%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	9,00%	85.000.000,00	2,49%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		944.959.820,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	2,49%	23.565.244,98		1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	41.362.108,97	-0,361%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.053.498,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	452.317,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,680%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
19/02/2007

NIF  
V84994144

Sociedad Gestora  
Europea de Titulación, 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  
Dresdner Kleinwort Wasserstein  
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

Depositario Activos

BBVA

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Préstamo Subordinado

BBVA

Permuta Financiera

BBVA

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.968	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	929.290.997,89	2.500.000.049,34
Medio	93.227,43	161.603,11
Mínimo	191,92	43.505,01
Máximo	342.972,84	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,63%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,84%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	198	342
Mínimo	30/09/2019	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)	96,57%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,43%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,15	6,41		
10,01 - 20%	0,54	15,61		
20,01 - 30%	1,53	25,89		
30,01 - 40%	3,59	35,63		
40,01 - 50%	8,91	45,90		
50,01 - 60%	53,65	56,05		
60,01 - 70%	28,48	63,61		
70,01 - 80%	2,39	72,30		
80,01 - 90%	0,08	84,41	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,15	96,04	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,12	106,44		
110,01 - 120%	0,09	115,75		
120,01 - 130%	0,08	126,17		
Medio ponderado	56,69			91,82
Mínimo	0,14			80,07
Máximo	217,38			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,28%	0,31%	0,31%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,29%	3,27%	3,66%	3,66%	3,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,75%	12,52%
Aragón	2,45%	2,26%
Asturias	1,28%	1,13%
Canarias	2,26%	2,50%
Cantabria	2,01%	1,91%
Castilla y León	4,33%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,78%	3,43%
Cataluña	24,83%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,37%	10,14%
Extremadura	1,22%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,69%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,72%	21,73%
Melilla	0,40%	0,55%
Murcia	1,92%	1,63%
Navarra	0,69%	0,83%
País Vasco	4,88%	5,41%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	584	314.718,35	37.754,26	375,33	352.847,94	3,61	59.598.828,99	59.951.676,93	70,45	58,89
De > 1 a = 2 Meses	56	80.100,32	9.531,53	0,00	89.631,85	0,92	5.927.280,87	6.016.912,72	7,07	60,32
De > 2 a = 3 Meses	4	8.173,69	1.238,63	0,00	9.412,32	0,10	538.186,52	547.598,84	0,64	70,05
De > 3 a = 6 Meses	8	32.729,46	2.068,76	2.306,42	37.104,64	0,38	880.368,14	917.472,78	1,08	54,05
De > 6 a < 12 Meses	15	71.558,55	10.784,20	191,77	82.534,52	0,84	1.692.529,12	1.775.063,64	2,09	59,03
De = 12 a < 18 Meses	9	65.726,43	14.199,69	1.924,10	81.850,22	0,84	1.247.345,75	1.329.195,97	1,56	78,06
De = 18 a < 24 Meses	19	235.633,95	26.434,67	7.553,22	269.621,84	2,75	1.726.128,16	1.995.750,00	2,35	66,56
De ≥ 2 Años	86	8.118.181,39	568.737,41	177.619,20	8.664.538,00	90,57	3.702.750,89	12.567.288,89	14,77	81,87
Subtotal	781	8.926.822,14	670.749,15	189.970,04	9.787.541,33	100,00	75.313.418,44	85.100.959,77	100,00	61,97
Total	781	8.926.822,14	670.749,15	189.970,04	9.787.541,33		75.313.418,44	85.100.959,77		