

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
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

Agente Pago Bonos
Société Générale

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	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/12/2019	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	15.849,35 221.890.900,00 15,85%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2019 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%	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2019 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%	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf	A Aa3 A3 (sf)	
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850		100.000,00 85.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1420% 19/12/2019 35,894444 Bruto 29,074500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf	BBB Caa1 (sf)	
Total			921.890.900,00 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	1,75	1,57	1,43	1,31	1,20	1,12	1,04	0,98	
	Amort. final	20/06/2021	15/04/2021	21/02/2021	08/01/2021	01/12/2020	31/10/2020	04/10/2020	09/09/2020	
Serie A3	Con	1,75	1,57	1,43	1,31	1,20	1,12	1,04	0,98	
	Amort. final	19/03/2023	19/09/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/09/2021	
Serie B	Con	7,62	7,08	6,60	6,17	5,77	5,41	5,08	4,77	
	Amort. final	01/05/2027	15/10/2026	24/04/2026	16/11/2025	24/06/2025	12/02/2025	14/10/2024	26/06/2024	
Serie C	Con	11,50	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,25	7,75	
	Amort. final	19/03/2031	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027	

* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	77,76%	716.890.900,00	24,95%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	24,07%	221.890.900,00	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	53,69%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	13,02%	120.000.000,00	11,93%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	9,22%	85.000.000,00	2,71%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		921.890.900,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	2,71%	25.022.518,67		1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.566.639,65	-0,464%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.969.628,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	430.161,45		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,602%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
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
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 titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.885	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	912.676.161,42	2.500.000.049,34
Medio	92.329,40	161.603,11
Mínimo	212,97	43.505,01
Máximo	340.989,48	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,58%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,84%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	197	342
Mínimo	30/11/2019	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)	96,55%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,45%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,14	6,09	
10,01 - 20%	0,60	15,72	
20,01 - 30%	1,53	25,87	
30,01 - 40%	3,73	35,53	
40,01 - 50%	9,48	45,83	
50,01 - 60%	56,40	55,83	
60,01 - 70%	25,19	63,66	
70,01 - 80%	2,20	72,09	
80,01 - 90%	0,09	84,45	36,78
90,01 - 100%	0,13	95,40	63,22
100,01 - 110%	0,12	105,82	
110,01 - 120%	0,09	114,86	
120,01 - 130%	0,09	126,17	
Medio ponderado	56,15		91,82
Mínimo	0,14		80,07
Máximo	216,21		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,32%	0,32%	0,32%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,84%	3,81%	3,76%	3,80%	3,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,52%
Aragón	2,45%	2,26%
Asturias	1,29%	1,13%
Canarias	2,27%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,91%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,80%	3,43%
Cataluña	24,79%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,37%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,61%	1,56%
Islas Baleares	2,69%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,71%	21,73%
Melilla	0,40%	0,55%
Murcia	1,94%	1,63%
Navarra	0,70%	0,83%
País Vasco	4,86%	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	%			
Impagados									
De > 0 a = 1 Mes	404	224.153,01	25.742,89	0,00	249.895,90	2,54	40.461.743,72	40.711.639,62	62,61
De > 1 a = 2 Meses	43	62.732,84	7.538,34	0,00	70.271,18	0,71	4.654.530,48	4.724.801,66	7,27
De > 2 a = 3 Meses	6	14.034,91	1.688,56	375,33	16.098,80	0,16	834.919,18	851.017,98	1,31
De > 3 a = 6 Meses	13	55.520,12	3.636,63	2.306,42	61.463,17	0,62	1.525.756,45	1.587.219,62	2,44
De > 6 a < 12 Meses	10	49.252,80	4.451,08	0,00	53.703,88	0,54	983.474,30	1.037.178,18	1,59
De = 12 a < 18 Meses	9	58.771,96	14.076,39	604,80	73.453,15	0,75	1.124.501,79	1.197.954,94	1,84
De = 18 a < 24 Meses	20	187.930,16	34.553,18	7.570,47	230.053,81	2,33	2.045.733,64	2.275.787,45	3,50
De ≥ 2 Años	88	8.357.853,06	565.069,99	175.546,28	9.099.069,33	92,34	3.544.389,25	12.643.458,58	19,44
Subtotal	593	9.010.248,86	657.357,06	186.403,30	9.854.009,22	100,00	55.175.048,81	65.029.058,03	100,00
Total	593	9.010.248,86	657.357,06	186.403,30	9.854.009,22		55.175.048,81	65.029.058,03	62,77