

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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

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		
		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	19/03/2020	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	14.047,68 196.667.520,00 14,05%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A+sf Aa1 (sf)	AAA Aaa	
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% 19/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A+sf Aa1 (sf)	AAA Aaa	
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% 19/03/2020 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 A1 (sf)	A Aa3	
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	0,1400% 19/03/2020 35,388889 Bruto 28,665000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B2 (sf)	BBB Baa2	
Total			896.667.520,00 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 *	Vida media	1,58	1,42	1,29	1,18	1,09	1,01	0,94	0,89
		Amort. final	16/07/2021	19/05/2021	02/04/2021	21/02/2021	18/01/2021	22/12/2020	27/11/2020	06/11/2020
		Fecha	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	1,58	1,42	1,29	1,18	1,09	1,01	0,94	0,89
		Amort. final	16/07/2021	19/05/2021	02/04/2021	21/02/2021	18/01/2021	22/12/2020	27/11/2020	06/11/2020
		Fecha	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50	1,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	7,27	6,77	6,31	5,89	5,52	5,17	4,85	4,58
		Amort. final	25/03/2027	23/09/2026	09/04/2026	08/11/2025	23/06/2025	16/02/2025	24/10/2024	17/07/2024
		Fecha	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,31	6,81	6,35	5,93	5,55	5,20	4,89	4,61
		Amort. final	09/04/2027	07/10/2026	22/04/2026	20/11/2025	05/07/2025	01/03/2025	08/11/2024	27/07/2024
		Fecha	12,01	11,51	11,01	10,25	9,75	9,51	9,01	8,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76
		Amort. final	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/09/2027
		Fecha	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	13,28	12,84	12,38	11,91	11,45	10,98	10,52	10,08
		Amort. final	28/03/2033	17/10/2032	03/05/2032	14/11/2031	27/05/2031	08/12/2030	23/06/2030	12/01/2030
		Fecha	14,76	14,26	14,01	13,51	13,26	12,76	12,51	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76
		Amort. final	19/12/2030	18/06/2030	18/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	18/09/2027
		Fecha	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	18,53	17,86	17,25	16,68	16,16	15,66	15,19	14,73
		Amort. final	26/06/2038	23/10/2037	13/03/2037	20/08/2036	10/02/2036	13/08/2035	22/02/2035	09/09/2034
		Fecha	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77

* 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	77,14%	691.667.520,00	25,76%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	21,93%	196.667.520,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	55,20%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00
Serie B	13,38%	120.000.000,00	12,38%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	9,48%	85.000.000,00	2,90%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		896.667.520,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	2,90%	25.998.970,57	1,50%		37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	45.387.867,96	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.133.205,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	350.162,61		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,600%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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	9.734	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	878.847.794,33	2.500.000.049,34	
Medio	90.286,40	161.603,11	
Mínimo	29,95	43.505,01	
Máximo	337.130,71	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,52%	4,30%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	2,84%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	193	342	
Mínimo	31/03/2020	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)	96,48%	95,00%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,52%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,17	6,49		
10,01 - 20%	0,64	16,04		
20,01 - 30%	1,92	25,81		
30,01 - 40%	6,32	36,10		
40,01 - 50%	15,18	45,51		
50,01 - 60%	37,11	55,20		
60,01 - 70%	21,07	64,47		
70,01 - 80%	8,57	74,36		
80,01 - 90%	4,54	84,34	36,78	87,63
90,01 - 100%	2,50	94,27	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,97	104,00		
110,01 - 120%	0,57	113,99		
120,01 - 130%	0,27	123,02		
Medio ponderado	58,65			91,82
Mínimo	0,03			80,07
Máximo	170,91			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,36%	0,36%	0,34%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,52%	4,21%	4,26%	3,96%	3,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,52%
Aragón	2,48%	2,26%
Asturias	1,30%	1,13%
Canarias	2,27%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,91%
Castilla y León	4,36%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,83%	3,43%
Cataluña	24,79%	24,98%
Ceuta	0,29%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,34%	10,14%
Extremadura	1,22%	1,26%
Galicia	1,63%	1,56%
Islas Baleares	2,68%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,70%	21,73%
Melilla	0,41%	0,55%
Murcia	1,94%	1,63%
Navarra	0,69%	0,83%
País Vasco	4,82%	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	551	302.957,49	31.420,22	0,00	334.377,71	3,32	54.333.128,28	54.667.505,99	68,40	59,47
De > 1 a = 2 Meses	51	71.394,17	7.516,95	0,00	78.911,12	0,78	5.333.847,91	5.412.759,03	6,77	65,06
De > 2 a = 3 Meses	1	2.738,78	369,38	0,00	3.108,16	0,03	135.095,65	138.203,81	0,17	86,17
De > 3 a = 6 Meses	18	57.245,61	4.152,23	0,00	61.397,84	0,61	2.018.234,62	2.079.632,46	2,60	61,42
De > 6 a < 12 Meses	16	265.237,62	6.992,59	2.506,52	274.736,73	2,73	1.317.493,44	1.592.230,17	1,99	63,74
De = 12 a < 18 Meses	10	70.643,11	13.063,62	250,20	83.956,93	0,83	1.030.652,40	1.114.609,33	1,39	66,93
De = 18 a < 24 Meses	7	75.839,19	16.844,30	1.865,67	94.549,16	0,94	994.158,65	1.088.707,81	1,36	90,14
De ≥ 2 Años	101	8.380.266,68	571.845,21	174.338,93	9.126.450,82	90,74	4.704.667,85	13.831.118,67	17,31	83,60
Subtotal	755	9.226.322,65	652.204,50	178.961,32	10.057.488,47	100,00	69.867.278,80	79.924.767,27	100,00	63,58
Total	755	9.226.322,65	652.204,50	178.961,32	10.057.488,47		69.867.278,80	79.924.767,27		