

Informe resumen

Fecha: 31/03/2020
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

Depositorio Activo
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	19/06/2020	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	12.203,56 170.849.840,00 12,20%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2020 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%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2020 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%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2020 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%	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1320% 19/06/2020 33,733333 Bruto 27,324000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B2 (sf)	BBB Baa2	
Total		870.849.840,00	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	1,40	1,26	1,15	1,05	0,97	0,90	0,84	0,80	
		Fecha	11/08/2021	21/06/2021	11/05/2021	06/04/2021	07/03/2021	12/02/2021	20/01/2021	03/01/2021	
		Amort. final	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Años	1,40	1,26	1,15	1,05	0,97	0,90	0,84	0,80	
		Fecha	19/12/2022	19/09/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/09/2021	
		Amort. final	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,50	1,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	6,94	6,46	6,02	5,62	5,26	4,93	4,63	4,38	
		Fecha	23/02/2027	01/09/2026	25/03/2026	01/11/2025	22/06/2025	21/02/2025	04/11/2024	02/08/2024	
		Amort. final	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	
	Sin amortización opcional *	Años	6,98	6,49	6,05	5,66	5,30	4,97	4,67	4,40	
		Fecha	09/03/2027	14/09/2026	06/04/2026	12/11/2025	04/07/2025	06/03/2025	19/11/2024	12/08/2024	
		Amort. final	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51	9,26	8,76	8,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	
		Fecha	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/09/2027	
		Amort. final	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	
	Sin amortización opcional *	Años	13,00	12,56	12,11	11,65	11,19	10,74	10,29	9,86	
		Fecha	17/03/2033	08/10/2032	26/04/2032	10/11/2031	27/05/2031	11/12/2030	30/06/2030	23/01/2030	
		Amort. final	14,51	14,01	13,76	13,26	13,01	12,51	12,26	11,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	
		Fecha	18/12/2030	18/06/2030	18/12/2029	19/06/2029	18/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/09/2027	
		Amort. final	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	
	Sin amortización opcional *	Años	18,28	17,60	16,99	16,44	15,92	15,43	14,98	14,51	
		Fecha	18/06/2038	19/10/2037	12/03/2037	21/08/2036	13/02/2036	19/08/2035	02/03/2035	19/09/2034	
		Amort. final	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	

* 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	76,46%	665.849.840,00	26,65%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	9,70%
Serie A2	19,62%	170.849.840,00	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	56,84%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	13,78%	120.000.000,00	12,87%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	9,76%	85.000.000,00	3,11%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		870.849.840,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,11%	27.056.550,38		1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.608.954,28	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.791.613,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	347.207,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,592%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2020
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 titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.700	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	871.670.986,25	2.500.000.049,34	
Medio	89.862,99	161.603,11	
Mínimo	204,57	43.505,01	
Máximo	336.158,41	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,53%	4,30%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	2,84%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	192	342	
Mínimo	30/04/2020	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	6,46		
10,01 - 20%	0,65	15,98		
20,01 - 30%	1,96	25,75		
30,01 - 40%	6,61	36,13		
40,01 - 50%	15,43	45,55		
50,01 - 60%	37,55	55,14		
60,01 - 70%	20,44	64,54		
70,01 - 80%	8,47	74,43		
80,01 - 90%	4,41	84,48	36,78	87,63
90,01 - 100%	2,43	94,39	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,88	103,99		
110,01 - 120%	0,59	113,85		
120,01 - 130%	0,24	122,89		
Medio ponderado	58,39			91,82
Mínimo	0,13			80,07
Máximo	170,43			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,29%	0,35%	0,33%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,68%	3,39%	4,07%	3,93%	3,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,70%	12,52%
Aragón	2,48%	2,26%
Asturias	1,30%	1,13%
Canarias	2,26%	2,50%
Cantabria	2,03%	1,91%
Castilla y León	4,36%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,84%	3,43%
Cataluña	24,75%	24,98%
Ceuta	0,29%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,33%	10,14%
Extremadura	1,21%	1,26%
Galicia	1,63%	1,56%
Islas Baleares	2,66%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,73%	21,73%
Melilla	0,40%	0,55%
Murcia	1,94%	1,63%
Navarra	0,69%	0,83%
País Vasco	4,83%	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	495	275.540,04	28.574,88	0,00	304.114,92	3,07	49.102.941,74	49.407.056,66	65,87	60,06
De > 1 a = 2 Meses	53	77.292,10	7.521,53	0,00	84.813,63	0,86	5.680.453,46	5.765.267,09	7,69	64,47
De > 2 a = 3 Meses	2	3.495,10	204,77	0,00	3.699,87	0,04	162.040,90	165.740,77	0,22	47,21
De > 3 a = 6 Meses	16	53.833,12	4.915,11	0,00	58.748,23	0,59	1.785.409,96	1.844.158,19	2,46	61,99
De > 6 a < 12 Meses	17	102.450,99	6.630,21	2.506,52	111.587,72	1,13	1.595.300,45	1.706.888,17	2,28	63,79
De = 12 a < 18 Meses	7	43.625,00	3.605,55	58,43	47.288,98	0,48	590.755,57	638.044,55	0,85	68,02
De = 18 a < 24 Meses	10	108.979,65	27.085,41	1.681,85	137.746,91	1,39	1.450.135,10	1.587.882,01	2,12	80,50
De ≥ 2 Años	102	8.407.797,59	575.530,51	174.714,52	9.158.042,62	92,45	4.729.034,86	13.887.077,48	18,52	83,51
Subtotal	702	9.073.013,59	654.067,97	178.961,32	9.906.042,88	100,00	65.096.072,04	75.002.114,92	100,00	64,25
Total	702	9.073.013,59	654.067,97	178.961,32	9.906.042,88		65.096.072,04	75.002.114,92		