

Informe resumen

Fecha: 31/05/2020
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	
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	0,00000% 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	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	0,00000% 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	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	0,00000% 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	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	0,13200% 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	BBB	
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)

			% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
			% TACP Anual equivalente								
			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,40	1,26	1,15	1,05	0,97	0,90	0,84	0,80
		Amort. final	Años	11/08/2021	21/06/2021	11/05/2021	06/04/2021	07/03/2021	12/02/2021	20/01/2021	03/01/2021
			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
			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
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,40	1,26	1,15	1,05	0,97	0,90	0,84	0,80
		Amort. final	Años	11/08/2021	21/06/2021	11/05/2021	06/04/2021	07/03/2021	12/02/2021	20/01/2021	03/01/2021
			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
			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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,94	6,46	6,02	5,62	5,26	4,93	4,63	4,38
		Amort. final	Años	23/02/2027	01/09/2026	25/03/2026	01/11/2025	22/06/2025	21/02/2025	04/11/2024	02/08/2024
			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
			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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	6,49	6,05	5,66	5,30	4,97	4,67	4,40
		Amort. final	Años	09/03/2027	14/09/2026	06/04/2026	12/11/2025	04/07/2025	06/03/2025	19/11/2024	12/08/2024
			Fecha	19/12/2031	19/06/2031	19/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028
			Fecha	19/12/2031	19/06/2031	19/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51
		Amort. final	Años	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	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	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/09/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	12,56	12,11	11,65	11,19	10,74	10,29	9,86
		Amort. final	Años	17/03/2033	08/10/2032	26/04/2032	10/11/2031	27/05/2031	11/12/2030	30/06/2030	23/01/2030
			Fecha	19/09/2034	19/03/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/03/2033	19/09/2032	19/06/2032	19/12/2031
			Fecha	19/09/2034	19/03/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/03/2033	19/09/2032	19/06/2032	19/12/2031

* 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	
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	40.584.829,26	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.829.946,35		
Ints. cobrados ptes de ingreso	334.435,13		
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: 31/05/2020
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	9.657	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	859.300.581,55	2.500.000.049,34	
Medio	88.982,15	161.603,11	
Mínimo	201,21	43.505,01	
Máximo	334.212,37	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,54%	4,30%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	2,84%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	191	342	
Mínimo	30/06/2020	30/11/2014	
Máximo	31/01/2047	30/09/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,45%	95,00%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,55%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,18	6,60		
10,01 - 20%	0,70	16,12		
20,01 - 30%	2,07	25,87		
30,01 - 40%	6,88	36,08		
40,01 - 50%	16,29	45,59		
50,01 - 60%	37,77	54,98		
60,01 - 70%	19,51	64,57		
70,01 - 80%	8,24	74,39		
80,01 - 90%	4,31	84,51	36,78	87,63
90,01 - 100%	2,19	94,19	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,91	103,78		
110,01 - 120%	0,55	113,63		
120,01 - 130%	0,25	122,93		
Medio ponderado	57,87			91,82
Mínimo	0,13			80,07
Máximo	169,48			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,20%	0,29%	0,30%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,89%	2,32%	3,37%	3,59%	3,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,52%
Aragón	2,49%	2,26%
Asturias	1,30%	1,13%
Canarias	2,26%	2,50%
Cantabria	2,03%	1,91%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,86%	3,43%
Cataluña	24,75%	24,98%
Ceuta	0,29%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,36%	10,14%
Extremadura	1,21%	1,26%
Galicia	1,64%	1,56%
Islas Baleares	2,64%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,75%	21,73%
Melilla	0,40%	0,55%
Murcia	1,93%	1,63%
Navarra	0,69%	0,83%
País Vasco	4,83%	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						
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	384	213.120,42	22.349,92	0,00	235.470,34	2,37	38.828.105,30	39.063.575,64	59,93	59,98
De > 1 a = 2 Meses	56	72.411,02	6.940,00	0,00	79.351,02	0,80	5.492.067,54	5.571.418,56	8,55	62,52
De > 2 a = 3 Meses	3	4.571,80	635,80	0,00	5.207,60	0,05	366.818,35	372.025,95	0,57	59,99
De > 3 a = 6 Meses	8	29.557,67	2.090,04	0,00	31.647,71	0,32	965.874,73	997.522,44	1,53	64,90
De > 6 a < 12 Meses	23	124.645,84	10.394,03	0,00	135.039,87	1,36	2.475.924,90	2.610.964,77	4,01	64,34
De = 12 a < 18 Meses	11	90.162,52	6.231,73	2.591,57	98.985,82	0,99	929.406,21	1.028.392,03	1,58	70,69
De = 18 a < 24 Meses	7	52.116,60	12.731,58	191,77	65.039,95	0,65	585.030,16	650.070,11	1,00	53,63
De ≥ 2 Años	107	8.526.873,77	595.501,47	176.331,26	9.298.706,50	93,46	5.594.494,22	14.893.200,72	22,85	84,51
Subtotal	599	9.113.459,64	656.874,57	179.114,60	9.949.448,81	100,00	55.237.721,41	65.187.170,22	100,00	64,83
Total	599	9.113.459,64	656.874,57	179.114,60	9.949.448,81		55.237.721,41	65.187.170,22		