

Informe resumen

Fecha: 31/07/2020  
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

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	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/09/2020	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	10.811,03 151.354.420,00 10,81%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/09/2020 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% 21/09/2020 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% 21/09/2020 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	0,1440% 21/09/2020 37,600000 Bruto 30,456000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B2 (sf)	BBB Baa2	
Total		851.354.420,00	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	1,40	1,26	1,15	1,05	0,97	0,90	0,84	0,80
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	1,40	1,26	1,15	1,05	0,97	0,90	0,84	0,80
		Amort. final	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
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	6,94	6,46	6,02	5,62	5,26	4,93	4,63	4,38
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	6,98	6,49	6,05	5,66	5,30	4,97	4,67	4,40
		Amort. final	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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51
		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	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/09/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	13,00	12,56	12,11	11,65	11,19	10,74	10,29	9,86
		Amort. final	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51
		Amort. final	18/12/2030	18/06/2030	18/12/2029	19/06/2029	18/12/2028	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	18,26	17,60	16,99	16,44	15,92	15,43	14,96	14,51
		Amort. final	18/06/2038	19/10/2037	12/03/2037	21/08/2036	13/02/2036	19/08/2035	02/03/2035	19/09/2034
		Fecha	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046

\* 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	75,92%	646.354.420,00	27,36%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00
Serie A2	17,78%	151.354.420,00		56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	58,14%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00
Serie B	14,10%	120.000.000,00	13,26%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	9,98%	85.000.000,00	3,28%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		851.354.420,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,28%	27.925.248,96		1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	40.656.563,12	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.108.402,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	362.416,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,604%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2020  
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	9.559	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	840.722.588,86	2.500.000.049,34
Medio	87.950,89	161.603,11
Mínimo	394,30	43.505,01
Máximo	332.315,34	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,56%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,84%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	188	342
Mínimo	31/08/2020	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)	96,50%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,50%	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	6,51		
10,01 - 20%	0,74	16,05		
20,01 - 30%	2,22	25,93		
30,01 - 40%	7,32	36,10		
40,01 - 50%	17,40	45,71		
50,01 - 60%	37,55	54,80		
60,01 - 70%	18,89	64,54		
70,01 - 80%	7,93	74,52		
80,01 - 90%	4,06	84,66	36,78	87,63
90,01 - 100%	2,05	94,61	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,82	104,39		
110,01 - 120%	0,48	113,96		
120,01 - 130%	0,21	122,44		
Medio ponderado	57,24			91,82
Mínimo	0,17			80,07
Máximo	168,52			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,27%	0,25%	0,31%	0,27%
Tasa anual equivalente	4,20%	3,15%	2,95%	3,61%	3,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,71%	12,52%
Aragón	2,51%	2,26%
Asturias	1,31%	1,13%
Canarias	2,28%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,91%
Castilla y León	4,31%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,82%	3,43%
Cataluña	24,66%	24,98%
Ceuta	0,29%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,38%	10,14%
Extremadura	1,22%	1,26%
Galicia	1,63%	1,56%
Islas Baleares	2,63%	2,86%
La Rioja	0,57%	0,60%
Madrid	21,76%	21,73%
Melilla	0,40%	0,55%
Murcia	1,94%	1,63%
Navarra	0,69%	0,83%
País Vasco	4,84%	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	Total					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	388	207.117,45	21.809,93	297,84	229.225,22	2,38	38.793.274,87	39.022.500,09	62,42	58,37
De > 1 a = 2 Meses	33	42.152,26	4.831,59	0,00	46.983,85	0,49	3.155.856,29	3.202.840,14	5,12	64,05
De > 2 a = 3 Meses	3	2.757,02	273,38	0,00	3.030,40	0,03	325.429,06	328.459,46	0,53	58,86
De > 3 a = 6 Meses	16	40.426,23	4.320,35	0,00	44.746,58	0,46	1.768.622,73	1.813.369,31	2,90	61,33
De > 6 a < 12 Meses	16	85.479,85	6.476,43	0,00	91.956,28	0,95	1.684.921,73	1.776.878,01	2,84	62,03
De = 12 a < 18 Meses	15	213.075,71	8.629,56	2.564,95	224.270,22	2,33	1.140.903,34	1.365.173,56	2,18	62,71
De = 18 a < 24 Meses	8	219.835,73	16.182,03	323,10	236.340,86	2,45	701.039,33	937.380,19	1,50	69,02
De ≥ 2 Años	103	8.013.342,88	582.176,92	167.959,11	8.763.478,91	90,91	5.310.496,03	14.073.974,94	22,51	83,71
Subtotal	582	8.824.187,13	644.700,19	171.145,00	9.640.032,32	100,00	52.880.543,38	62.520.575,70	100,00	63,42
Total	582	8.824.187,13	644.700,19	171.145,00	9.640.032,32		52.880.543,38	62.520.575,70		