

Informe resumen

Fecha: 31/10/2020
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	21/12/2020	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	8.856,27 123.987.780,00 8,86%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/12/2020 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% 21/12/2020 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% 21/12/2020 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	0,0390% 21/12/2020 9,858333 Bruto 7,985250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B2 (sf)	BBB Baa2
Total		823.987.780,00	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	1,05	0,95	0,87	0,80	0,74	0,69	0,65	0,61
	Amort. final	Fecha	10/10/2021	02/09/2021	03/08/2021	10/07/2021	18/06/2021	31/05/2021	16/05/2021	01/05/2021
		Años	1,99	1,74	1,74	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24
		Fecha	19/09/2022	19/06/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/12/2021	19/12/2021
	Sin amortización opcional *	Años	1,05	0,95	0,87	0,80	0,74	0,69	0,65	0,61
	Amort. final	Fecha	10/10/2021	02/09/2021	03/08/2021	10/07/2021	18/06/2021	31/05/2021	16/05/2021	01/05/2021
		Años	1,99	1,74	1,74	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24
		Fecha	19/09/2022	19/06/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/12/2021	19/12/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	6,30	5,87	5,47	5,11	4,78	4,48	4,23	3,98
	Amort. final	Fecha	08/01/2027	02/08/2026	10/03/2026	29/10/2025	02/07/2025	14/03/2025	11/12/2024	11/09/2024
		Años	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00
		Fecha	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027
	Sin amortización opcional *	Años	6,33	5,90	5,50	5,14	4,82	4,52	4,25	4,01
	Amort. final	Fecha	19/01/2027	13/08/2026	21/03/2026	10/11/2025	14/07/2025	29/03/2025	21/12/2024	24/09/2024
		Años	11,00	10,50	10,00	9,50	9,25	8,75	8,25	7,75
		Fecha	19/09/2031	19/03/2031	19/09/2030	19/03/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00
	Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027
		Años	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00
		Fecha	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027
	Sin amortización opcional *	Años	12,43	12,00	11,57	11,13	10,70	10,26	9,84	9,43
	Amort. final	Fecha	20/02/2033	19/09/2032	14/04/2032	06/11/2031	31/05/2031	23/12/2030	21/07/2030	22/02/2030
		Años	14,00	13,50	13,25	12,75	12,50	12,00	11,75	11,25
		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 *	Años	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00
	Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/06/2030	18/12/2029	18/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	18/03/2028	19/09/2027
		Años	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00
		Fecha	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027
	Sin amortización opcional *	Años	17,60	16,97	16,39	15,87	15,37	14,91	14,48	14,03
	Amort. final	Fecha	22/04/2038	05/09/2037	08/02/2037	30/07/2036	31/01/2036	14/08/2035	04/03/2035	29/09/2034
		Años	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26
		Fecha	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046

* 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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	75,12%	618.987.780,00	28,40%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	15,05%	123.987.780,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	60,07%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00
Serie B	14,56%	120.000.000,00	13,84%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	10,32%	85.000.000,00	3,52%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		823.987.780,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,52%	28.963.866,38		1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	38.549.463,65	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.585.002,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	350.494,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,4999%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2020
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	9.448	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	816.799.073,13	2.500.000.049,34	
Medio	86.452,06	161.603,11	
Mínimo	411,30	43.505,01	
Máximo	318.746,97	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,54%	4,30%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	2,75%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	186	342	
Mínimo	30/11/2020	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)	96,48%	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%	0,19	6,61		
10,01 - 20%	0,81	16,00		
20,01 - 30%	2,57	25,97		
30,01 - 40%	8,38	36,00		
40,01 - 50%	19,80	45,79		
50,01 - 60%	36,66	54,55		
60,01 - 70%	17,54	64,46		
70,01 - 80%	7,27	74,21		
80,01 - 90%	3,49	84,34	36,78	87,63
90,01 - 100%	1,86	93,82	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,79	104,49		
110,01 - 120%	0,42	115,37		
120,01 - 130%	0,18	123,33		
Medio ponderado		55,87		91,82
Mínimo		0,22		80,07
Máximo		167,08		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,25%	0,26%	0,28%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,13%	2,93%	3,04%	3,31%	3,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,52%
Aragón	2,54%	2,26%
Asturias	1,32%	1,13%
Canarias	2,28%	2,50%
Cantabria	2,03%	1,91%
Castilla y León	4,30%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,84%	3,43%
Cataluña	24,70%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,39%	10,14%
Extremadura	1,22%	1,26%
Galicia	1,65%	1,56%
Islas Baleares	2,64%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,68%	21,73%
Melilla	0,39%	0,55%
Murcia	1,95%	1,63%
Navarra	0,70%	0,83%
País Vasco	4,85%	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	473	232.186,60	25.154,19	0,00	257.340,79	2,59	44.930.622,27	45.187.963,06	67,07	57,70
De > 1 a = 2 Meses	32	43.050,89	4.747,93	0,00	47.798,82	0,48	3.362.547,09	3.410.345,91	5,06	62,81
De > 2 a = 3 Meses	2	4.955,62	307,99	0,00	5.263,61	0,05	272.970,82	278.234,43	0,41	51,67
De > 3 a = 6 Meses	9	20.139,22	2.028,52	297,84	22.465,58	0,23	586.417,42	608.883,00	0,90	45,50
De > 6 a < 12 Meses	9	49.968,12	3.967,90	0,00	53.936,02	0,54	1.046.027,31	1.099.963,33	1,63	64,04
De = 12 a < 18 Meses	20	500.653,43	13.519,53	2.786,90	516.959,86	5,20	1.568.843,32	2.085.803,18	3,10	64,14
De = 18 a < 24 Meses	8	265.194,86	5.044,02	131,33	270.370,21	2,72	568.961,51	839.331,72	1,25	78,29
De ≥ 2 Años	105	8.010.612,93	598.960,01	166.755,04	8.776.327,98	88,20	5.088.193,65	13.864.521,63	20,58	81,24
Subtotal	658	9.126.761,67	653.730,09	169.971,11	9.950.462,87	100,00	57.424.583,39	67.375.046,26	100,00	61,96
Total	658	9.126.761,67	653.730,09	169.971,11	9.950.462,87		57.424.583,39	67.375.046,26		