

Informe resumen

Fecha: 30/11/2020
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 | 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% | 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% | 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% | 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 | |
| | | 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 | |
| | | Amort. final | 1,99 | 1,74 | 1,74 | 1,49 | 1,49 | 1,24 | 1,24 | 1,24 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 1,05 | 0,95 | 0,87 | 0,80 | 0,74 | 0,69 | 0,65 | 0,61 | |
| | | 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 | |
| | | Amort. final | 1,99 | 1,74 | 1,74 | 1,49 | 1,49 | 1,24 | 1,24 | 1,24 | |
| Serie A3 | Con amortización opcional * | Años | 6,30 | 5,87 | 5,47 | 5,11 | 4,78 | 4,48 | 4,23 | 3,98 | |
| | | 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 | |
| | | Amort. final | 10,25 | 9,75 | 9,25 | 8,75 | 8,25 | 7,75 | 7,50 | 7,00 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 6,33 | 5,90 | 5,50 | 5,14 | 4,82 | 4,52 | 4,25 | 4,01 | |
| | | 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 | |
| | | Amort. final | 11,00 | 10,50 | 10,00 | 9,50 | 9,25 | 8,75 | 8,25 | 7,75 | |
| Serie B | Con amortización opcional * | 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 | |
| | | Amort. final | 10,25 | 9,75 | 9,25 | 8,75 | 8,25 | 7,75 | 7,50 | 7,00 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 12,43 | 12,00 | 11,57 | 11,13 | 10,70 | 10,26 | 9,84 | 9,43 | |
| | | 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 | |
| | | Amort. final | 14,00 | 13,50 | 13,25 | 12,75 | 12,50 | 12,00 | 11,75 | 11,25 | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 10,25 | 9,75 | 9,25 | 8,75 | 8,25 | 7,75 | 7,50 | 7,00 | |
| | | 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 | |
| | | Amort. final | 10,25 | 9,75 | 9,25 | 8,75 | 8,25 | 7,75 | 7,50 | 7,00 | |
| | Sin amortización opcional * | Años | 17,60 | 16,97 | 16,39 | 15,87 | 15,37 | 14,91 | 14,48 | 14,03 | |
| | | 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 | |
| | | Amort. final | 26,26 | 26,26 | 26,26 | 26,26 | 26,26 | 26,26 | 26,26 | 26,26 | |

* 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 | % MC | A la emisión | | | |
| | | | % MC | Actual | % MC | |
| Clase A | 75,12% | 618.987.780,00 | 28,40% | 91,80% | 2.295.000.000,00 | 9,70% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 16,00% | 400.000.000,00 | |
| Serie A2 | 15,05% | 123.987.780,00 | | 56,00% | 1.400.000.000,00 | |
| Serie A3 | 60,07% | 495.000.000,00 | | 19,80% | 495.000.000,00 | |
| Serie B | 14,56% | 120.000.000,00 | 13,84% | 4,80% | 120.000.000,00 | 4,90% |
| Serie C | 10,32% | 85.000.000,00 | 3,52% | 3,40% | 85.000.000,00 | 1,50% |
| 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 | 47.735.123,20 | -0,451% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 4.608.114,43 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 338.915,25 | | |
| 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: 30/11/2020
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 | 9.402 | 15.470 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 808.287.330,52 | 2.500.000.049,34 | |
| Medio | 85.969,72 | 161.603,11 | |
| Mínimo | 342,78 | 43.505,01 | |
| Máximo | 317.022,80 | 542.787,78 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 0,51% | 4,30% | |
| Mínimo | 0,00% | 2,25% | |
| Máximo | 2,32% | 5,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 185 | 342 | |
| Mínimo | 31/12/2020 | 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) | 96,46% | 95,00% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 0,30% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 3,54% | 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 | 6,65 | | |
| 10,01 - 20% | 0,83 | 15,96 | | |
| 20,01 - 30% | 2,61 | 25,84 | | |
| 30,01 - 40% | 8,57 | 35,94 | | |
| 40,01 - 50% | 20,61 | 45,84 | | |
| 50,01 - 60% | 36,21 | 54,49 | | |
| 60,01 - 70% | 17,39 | 64,48 | | |
| 70,01 - 80% | 7,02 | 74,25 | | |
| 80,01 - 90% | 3,37 | 84,33 | 36,78 | 87,63 |
| 90,01 - 100% | 1,76 | 93,66 | 63,22 | 94,26 |
| 100,01 - 110% | 0,77 | 104,23 | | |
| 110,01 - 120% | 0,45 | 115,22 | | |
| 120,01 - 130% | 0,16 | 123,38 | | |
| Medio ponderado | 55,59 | | | 91,82 |
| Mínimo | 0,19 | | | 80,07 |
| Máximo | 166,60 | | | 98,91 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,26% | 0,29% | 0,27% | 0,28% | 0,27% |
| Tasa anual equivalente | 3,07% | 3,44% | 3,16% | 3,27% | 3,21% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 12,71% | 12,52% |
| Aragón | 2,55% | 2,26% |
| Asturias | 1,33% | 1,13% |
| Canarias | 2,27% | 2,50% |
| Cantabria | 2,03% | 1,91% |
| Castilla y León | 4,30% | 4,35% |
| Castilla-La Mancha | 3,86% | 3,43% |
| Cataluña | 24,74% | 24,98% |
| Ceuta | 0,28% | 0,36% |
| Comunidad Valenciana | 10,37% | 10,14% |
| Extremadura | 1,23% | 1,26% |
| Galicia | 1,64% | 1,56% |
| Islas Baleares | 2,61% | 2,86% |
| La Rioja | 0,56% | 0,60% |
| Madrid | 21,65% | 21,73% |
| Melilla | 0,39% | 0,55% |
| Murcia | 1,94% | 1,63% |
| Navarra | 0,70% | 0,83% |
| País Vasco | 4,86% | 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 | 420 | 213.109,74 | 23.182,03 | 0,00 | 236.291,77 | 2,43 | 40.733.806,65 | 40.970.098,42 | 65,51 | 57,51 |
| De > 1 a = 2 Meses | 30 | 47.177,49 | 5.094,17 | 0,00 | 52.271,66 | 0,54 | 3.277.328,21 | 3.329.599,87 | 5,32 | 61,00 |
| De > 2 a = 3 Meses | 2 | 3.859,85 | 285,87 | 0,00 | 4.145,72 | 0,04 | 171.189,65 | 175.335,37 | 0,28 | 58,23 |
| De > 3 a = 6 Meses | 9 | 24.103,93 | 1.934,57 | 297,84 | 26.336,34 | 0,27 | 726.761,66 | 753.098,00 | 1,20 | 47,10 |
| De > 6 a < 12 Meses | 9 | 51.027,83 | 4.360,80 | 0,00 | 55.388,63 | 0,57 | 1.003.581,89 | 1.058.970,52 | 1,69 | 64,49 |
| De = 12 a < 18 Meses | 15 | 361.602,24 | 11.519,99 | 376,61 | 373.498,84 | 3,84 | 1.255.690,28 | 1.629.189,12 | 2,61 | 67,73 |
| De = 18 a < 24 Meses | 8 | 169.080,04 | 6.586,78 | 2.637,85 | 178.304,67 | 1,83 | 616.460,74 | 794.765,41 | 1,27 | 72,31 |
| De ≥ 2 Años | 105 | 8.047.069,99 | 594.742,35 | 166.892,36 | 8.808.704,70 | 90,49 | 5.019.002,24 | 13.827.706,94 | 22,11 | 81,19 |
| Subtotal | 598 | 8.917.031,11 | 647.706,56 | 170.204,66 | 9.734.942,33 | 100,00 | 52.803.821,32 | 62.538.763,65 | 100,00 | 62,06 |
| Total | 598 | 8.917.031,11 | 647.706,56 | 170.204,66 | 9.734.942,33 | | 52.803.821,32 | 62.538.763,65 | | |