

Informe resumen

Fecha: 31/12/2020
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	22/03/2021	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	7.158,59 100.220.260,00 7,16%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/03/2021 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% 22/03/2021 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% 22/03/2021 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	0,0000% 22/03/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B2 (sf)	BBB Baa2	
Total			800.220.260,00 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		
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2	Con	Vida media	Años	0,87	0,79	0,72	0,67	0,62	0,58	0,55	0,52	0,52
	Amort. final	Fecha	Años	04/11/2021	06/10/2021	10/09/2021	23/08/2021	05/08/2021	21/07/2021	10/07/2021	29/06/2021	0,99
Sin	Vida media	Años	0,87	0,79	0,72	0,67	0,62	0,58	0,55	0,52	0,52	
	Amort. final	Fecha	Años	19/09/2022	19/06/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/12/2021	19/12/2021	0,99
Serie A3	Con	Vida media	Años	5,97	5,56	5,18	4,84	4,53	4,25	4,01	3,77	
	Amort. final	Fecha	Años	08/12/2026	10/07/2026	24/02/2026	22/10/2025	01/07/2025	19/03/2025	21/12/2024	25/09/2024	6,75
Sin	Vida media	Años	10,00	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	7,25	6,75	
	Amort. final	Fecha	Años	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027	3,80
Serie B	Con	Vida media	Años	6,00	5,58	5,21	4,87	4,56	4,29	4,03	3,80	
	Amort. final	Fecha	Años	18/12/2026	20/07/2026	06/03/2026	02/11/2025	13/07/2025	03/04/2025	01/01/2025	09/10/2024	7,75
Sin	Vida media	Años	10,75	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	8,00	8,00	7,75	
	Amort. final	Fecha	Años	19/09/2031	19/03/2031	19/09/2030	19/03/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/09/2028	7,25
Serie C	Con	Vida media	Años	10,00	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	6,75	
	Amort. final	Fecha	Años	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027	9,20
Sin	Vida media	Años	12,14	11,72	11,30	10,87	10,44	10,02	9,60	9,20	8,80	
	Amort. final	Fecha	Años	05/02/2033	07/09/2032	04/04/2032	31/10/2031	28/05/2031	24/12/2030	26/07/2030	03/03/2030	11,00
Serie C	Con	Vida media	Años	13,50	13,25	13,00	12,50	12,25	11,75	11,50	11,00	
	Amort. final	Fecha	Años	19/06/2034	19/03/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/03/2033	19/09/2032	19/06/2032	19/12/2031	6,75
Sin	Vida media	Años	10,00	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	7,25	6,75	
	Amort. final	Fecha	Años	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	18/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	18/09/2027	6,75
Sin	Vida media	Años	10,00	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	7,25	6,75	
	Amort. final	Fecha	Años	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027	13,80
Fondo de Reserva	Con	Vida media	Años	17,29	16,68	16,12	15,60	15,11	14,65	14,22	13,80	
	Amort. final	Fecha	Años	02/04/2038	21/08/2037	28/01/2037	23/07/2036	28/01/2036	14/08/2035	06/03/2035	04/10/2034	26,01
Sin	Vida media	Años	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	26,01	
	Amort. final	Fecha	Años	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	% MC	A la emisión		
			% MC	Actual	% MC
Clase A	74,38%	29,44%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	12,52%		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	61,86%		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	15,00%	14,44%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	10,62%	3,82%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos				2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,82%		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.075.951,77	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.726.782,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	313.895,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,459%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2020
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	9.356	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	798.377.138,68	2.500.000.049,34	
Medio	85.333,17	161.603,11	
Mínimo	274,25	43.505,01	
Máximo	315.297,67	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,47%	4,30%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	2,32%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	184	342	
Mínimo	31/01/2021	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%	0,20	6,66		
10,01 - 20%	0,89	16,01		
20,01 - 30%	2,64	25,71		
30,01 - 40%	9,15	35,98		
40,01 - 50%	21,00	45,93		
50,01 - 60%	35,53	54,41		
60,01 - 70%	17,27	64,41		
70,01 - 80%	6,89	74,23		
80,01 - 90%	3,41	84,46	36,78	87,63
90,01 - 100%	1,61	93,70	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,79	103,86		
110,01 - 120%	0,44	115,09		
120,01 - 130%	0,15	123,22		
Medio ponderado	55,29			91,82
Mínimo	0,15			80,07
Máximo	166,12			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,40%	0,34%	0,29%	0,27%
Tasa anual equivalente	6,27%	4,65%	4,03%	3,44%	3,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,65%	12,52%
Aragón	2,54%	2,26%
Asturias	1,32%	1,13%
Canarias	2,28%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,91%
Castilla y León	4,31%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,86%	3,43%
Cataluña	24,75%	24,98%
Ceuta	0,26%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,41%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,64%	1,56%
Islas Baleares	2,62%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,64%	21,73%
Melilla	0,39%	0,55%
Murcia	1,95%	1,63%
Navarra	0,70%	0,83%
Pais 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	361	174.016,94	19.632,03	0,00	193.648,97	1,96	34.381.173,61	34.574.822,58	60,69	57,47
De > 1 a = 2 Meses	38	53.870,54	5.409,34	0,00	59.279,88	0,60	3.850.043,84	3.909.323,72	6,86	60,89
De > 2 a = 3 Meses	3	5.860,87	266,38	0,00	6.127,25	0,06	240.136,35	246.263,60	0,43	49,30
De > 3 a = 6 Meses	6	15.817,93	793,47	297,84	16.909,24	0,17	481.101,93	498.011,17	0,87	41,13
De > 6 a < 12 Meses	13	67.825,64	6.246,98	0,00	74.072,62	0,75	1.377.235,07	1.451.307,69	2,55	66,86
De = 12 a < 18 Meses	14	350.927,73	10.581,10	376,61	361.885,44	3,66	1.116.480,32	1.478.365,76	2,60	63,71
De = 18 a < 24 Meses	10	189.140,01	8.229,86	2.637,85	200.007,72	2,02	779.446,85	979.454,57	1,72	72,83
De ≥ 2 Años	105	8.218.823,90	597.283,24	166.992,40	8.983.099,54	90,78	4.845.252,28	13.828.351,82	24,27	81,12
Subtotal	550	9.076.283,56	648.442,40	170.304,70	9.895.030,66	100,00	47.070.870,25	56.965.900,91	100,00	62,48
Total	550	9.076.283,56	648.442,40	170.304,70	9.895.030,66		47.070.870,25	56.965.900,91		