

Informe resumen

Fecha: 28/02/2021
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	
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	AAA Aa1 (sf)	
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	AAA Aa1 (sf)	
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	A Aa3 A1 (sf)	
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	BBB B2 (sf) 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	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	0,87	0,79	0,72	0,67	0,62	0,58	0,55	0,52	
		Amort. final	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
		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 *	Vida media	Años	0,87	0,79	0,72	0,67	0,62	0,58	0,55	
		Amort. final	Años	04/11/2021	06/10/2021	10/09/2021	23/08/2021	05/08/2021	21/07/2021	10/07/2021	
		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 *	Vida media	5,97	5,56	5,18	4,84	4,53	4,25	4,01		
		Amort. final	Años	08/12/2026	10/07/2026	24/02/2026	22/10/2025	01/07/2025	19/03/2025	21/12/2024	
		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 *	Vida media	Años	6,00	5,58	5,21	4,87	4,56	4,29	4,03	
		Amort. final	Años	18/12/2026	20/07/2026	06/03/2026	02/11/2025	13/07/2025	03/04/2025	01/01/2025	
		Fecha	19/09/2031	19/03/2031	19/09/2030	19/03/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/09/2028	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	10,00	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25		
		Amort. final	Años	10,00	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	
		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 *	Vida media	Años	12,14	11,72	11,30	10,87	10,44	10,02	9,60	
		Amort. final	Años	05/02/2033	07/09/2032	04/04/2032	31/10/2031	28/05/2031	24/12/2030	26/07/2030	
		Fecha	19/06/2034	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	10,00	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25		
		Amort. final	Años	10,00	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50	7,25	
		Fecha	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	18/09/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,29	16,68	16,12	15,60	15,11	14,65	14,22	
		Amort. final	Años	02/04/2038	21/08/2037	28/01/2037	23/07/2036	28/01/2036	14/08/2035	06/03/2035	
		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	% 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	48.711.863,09	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.485.978,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	249.975,61		
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: 28/02/2021
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	9.281	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	784.114.162,36	2.500.000.049,34
Medio	84.485,96	161.603,11
Mínimo	137,13	43.505,01
Máximo	311.742,97	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,41%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,32%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	182	342
Mínimo	31/03/2021	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)	96,44%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,56%	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	6,32		
10,01 - 20%	0,96	15,73		
20,01 - 30%	3,04	25,74		
30,01 - 40%	10,00	35,79		
40,01 - 50%	23,31	45,92		
50,01 - 60%	34,21	54,25		
60,01 - 70%	16,83	64,33		
70,01 - 80%	6,02	74,19		
80,01 - 90%	2,94	84,38	36,78	87,63
90,01 - 100%	1,36	93,78	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,63	104,52		
110,01 - 120%	0,37	115,05		
120,01 - 130%	0,09	123,67		
Medio ponderado	54,11			91,82
Mínimo	0,07			80,07
Máximo	158,70			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,37%	0,35%	0,28%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,93%	4,31%	4,09%	3,36%	3,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,64%	12,52%
Aragón	2,55%	2,26%
Asturias	1,33%	1,13%
Canarias	2,27%	2,50%
Cantabria	2,06%	1,91%
Castilla y León	4,30%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,87%	3,43%
Cataluña	24,77%	24,98%
Ceuta	0,27%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,39%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,64%	1,56%
Islas Baleares	2,63%	2,86%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	21,65%	21,73%
Melilla	0,38%	0,55%
Murcia	1,96%	1,63%
Navarra	0,69%	0,83%
Pais Vasco	4,85%	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	556	278.212,24	25.037,28	0,00	303.249,52	2,86	52.431.842,23	52.735.091,75	69,43	55,40
De > 1 a = 2 Meses	39	49.718,20	5.506,48	0,00	55.224,68	0,52	3.673.795,78	3.729.020,46	4,91	61,54
De > 2 a = 3 Meses	7	18.189,72	1.883,81	0,00	20.073,53	0,19	1.048.355,75	1.068.429,28	1,41	58,60
De > 3 a = 6 Meses	4	12.509,10	796,90	0,00	13.306,00	0,13	358.545,84	371.851,84	0,49	49,31
De > 6 a < 12 Meses	13	48.020,81	3.931,69	297,84	52.250,34	0,49	1.026.863,12	1.079.113,46	1,42	54,39
De = 12 a < 18 Meses	14	124.691,84	9.676,40	223,58	134.591,82	1,27	1.311.379,91	1.445.971,73	1,90	61,65
De = 18 a < 24 Meses	13	459.368,29	9.172,24	2.824,70	471.365,23	4,45	785.400,78	1.256.766,01	1,65	65,56
De ≥ 24 Meses	107	8.754.233,43	612.629,66	169.801,69	9.536.664,78	90,08	4.732.809,95	14.269.474,73	18,79	81,77
Subtotal	753	9.744.943,63	668.634,46	173.147,81	10.586.725,90	100,00	65.368.993,36	75.955.719,26	100,00	59,56
Total	753	9.744.943,63	668.634,46	173.147,81	10.586.725,90		65.368.993,36	75.955.719,26		