

Informe resumen

Fecha: 31/03/2021
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

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

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		
		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	21/06/2021	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	5.422,41 75.913.740,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/06/2021 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	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/06/2021 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	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/06/2021 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	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/06/2021 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		775.913.740,00	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)

			% 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 amortización opcional *	Vida media	Años	0,70	0,63	0,58	0,55	0,51	0,48	0,46	0,44	
	Amort. final	Fecha	Años	28/11/2021	05/11/2021	18/10/2021	04/10/2021	20/09/2021	08/09/2021	01/09/2021	24/08/2021	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,70	0,63	0,58	0,55	0,51	0,48	0,46	0,44		
	Amort. final	Fecha	Años	19/06/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/12/2021		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	5,21	4,86	4,56	4,27	4,00	3,78	3,55	
	Amort. final	Fecha	Años	23/10/2026	04/06/2026	26/01/2026	09/10/2025	25/06/2025	19/03/2025	27/12/2024	06/10/2024	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	5,26	4,91	4,59	4,30	4,04	3,81	3,59		
	Amort. final	Fecha	Años	19/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	9,01	8,51	8,26	7,76	7,26	7,01	6,51	
	Amort. final	Fecha	Años	19/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,84	11,43	11,01	10,59	10,18	9,76	9,36	8,97		
	Amort. final	Fecha	Años	16/01/2033	20/08/2032	20/03/2032	19/10/2031	19/05/2031	20/12/2030	26/07/2030	06/03/2030	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	9,01	8,51	8,26	7,76	7,26	7,01	6,51	
	Amort. final	Fecha	Años	18/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,00	16,39	15,85	15,33	14,88	14,41	13,98	13,56		
	Amort. final	Fecha	Años	13/03/2038	05/08/2037	17/01/2037	15/07/2036	22/01/2036	06/03/2035	06/10/2034		

* 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	73,58%	570.913.740,00	30,47%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	9,70%
Serie A2	9,78%	75.913.740,00	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	63,80%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	15,47%	120.000.000,00	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	10,95%	85.000.000,00	4,05%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		775.913.740,00		2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,05%	31.448.505,43	1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.892.253,32	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.706.004,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	240.980,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,457%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2021
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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.234	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	774.900.697,45	2.500.000.049,34	
Medio	83.918,20	161.603,11	
Mínimo	68,56	43.505,01	
Máximo	309.965,02	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,39%	4,30%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	2,17%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	181	342	
Mínimo	30/04/2021	30/11/2014	
Máximo	30/06/2047	30/09/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,47%	95,00%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,53%	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	6,38		
10,01 - 20%	0,97	15,65		
20,01 - 30%	3,12	25,67		
30,01 - 40%	10,27	35,74		
40,01 - 50%	23,85	45,91		
50,01 - 60%	33,84	54,18		
60,01 - 70%	16,57	64,29		
70,01 - 80%	5,79	74,15		
80,01 - 90%	2,96	84,28	36,78	87,63
90,01 - 100%	1,30	93,63	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,64	104,15		
110,01 - 120%	0,39	114,99		
120,01 - 130%	0,06	125,05		
Medio ponderado	53,83			91,82
Mínimo	0,04			80,07
Máximo	158,22			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,33%	0,37%	0,30%	0,28%
Tasa anual equivalente	4,89%	3,94%	4,37%	3,58%	3,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,65%	12,52%
Aragón	2,54%	2,26%
Asturias	1,33%	1,13%
Canarias	2,27%	2,50%
Cantabria	2,03%	1,91%
Castilla y León	4,31%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,88%	3,43%
Cataluña	24,74%	24,98%
Ceuta	0,26%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,43%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,64%	1,56%
Islas Baleares	2,63%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,61%	21,73%
Melilla	0,38%	0,55%
Murcia	1,98%	1,63%
Navarra	0,69%	0,83%
País 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	Total					
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	394	192.341,85	16.528,47	0,00	208.870,32	1,96	36.513.292,79	36.722.163,11	62,48	56,53
De > 1 a = 2 Meses	32	44.513,37	3.923,32	0,00	48.436,69	0,45	3.304.912,24	3.353.348,93	5,71	58,67
De > 2 a = 3 Meses	2	2.364,13	762,43	0,00	3.126,56	0,03	285.350,74	288.477,30	0,49	75,37
De > 3 a = 6 Meses	8	26.595,89	2.018,26	0,00	28.614,15	0,27	860.871,84	889.485,99	1,51	53,78
De > 6 a < 12 Meses	14	60.529,61	4.294,77	297,84	65.122,22	0,61	1.153.450,92	1.218.573,14	2,07	54,32
De = 12 a < 18 Meses	10	98.542,70	7.527,40	223,58	106.293,68	1,00	980.831,94	1.087.125,62	1,85	62,90
De = 18 a < 24 Meses	13	586.937,59	8.894,48	2.813,42	598.645,49	5,61	574.611,71	1.173.257,20	2,00	62,43
De ≥ 24 Años	106	8.867.840,05	588.421,64	156.099,53	9.612.361,22	90,08	4.426.260,03	14.038.621,25	23,89	81,36
Subtotal	579	9.879.665,19	632.370,77	159.434,37	10.671.470,33	100,00	48.099.582,21	58.771.052,54	100,00	61,34
Total	579	9.879.665,19	632.370,77	159.434,37	10.671.470,33		48.099.582,21	58.771.052,54		