

Informe resumen

Fecha: 31/05/2021
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

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositarío 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		
		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 5,42%	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		100.000,00 495.000.000,00 100,00%	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		100.000,00 120.000.000,00 100,00%	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 85.000.000,00 100,00%	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)

Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final 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	Años	0,70	0,63	0,58	0,55	0,51	0,48	0,46	0,44		
		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		
		Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,70	0,63	0,58	0,55	0,51	0,48	0,46	0,44		
		Fecha	Años	19/06/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/12/2021	19/12/2021		
		Amort. final	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		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	5,21	4,86	4,56	4,27	4,00	3,78	3,55		
		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		
		Amort. final	Años	9,51	9,01	8,51	8,26	7,76	7,26	7,01	6,51		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,64	5,26	4,91	4,59	4,30	4,04	3,81	3,59		
		Fecha	Años	07/11/2026	19/06/2026	11/02/2026	19/10/2025	06/07/2025	03/04/2025	07/01/2025	20/10/2024		
		Amort. final	Años	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,26	7,76	7,51		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	9,01	8,51	8,26	7,76	7,26	7,01	6,51		
		Fecha	Años	19/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/03/2030	19/09/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028		
		Amort. final	Años	11,84	11,43	11,01	10,59	10,18	9,76	9,36	8,97		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,84	11,43	11,01	10,59	10,18	9,76	9,36	8,97		
		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		
		Amort. final	Años	13,26	13,01	12,76	12,26	12,01	11,51	11,26	10,76		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	9,01	8,51	8,26	7,76	7,26	7,01	6,51		
		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		
		Amort. final	Años	9,51	9,01	8,51	8,26	7,76	7,26	7,01	6,51		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,00	16,39	15,85	15,33	14,88	14,41	13,98	13,56		
		Fecha	Años	13/03/2038	05/08/2037	17/01/2037	15/07/2036	22/01/2036	15/08/2035	06/03/2035	06/10/2034		
		Amort. final	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77		

* 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	73,58%	30,47%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	9,78%		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	63,80%		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	15,47%	15,00%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	10,95%	4,05%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos	775.913.740,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,05%		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	50.858.102,46	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.691.762,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	215.760,68		
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: 31/05/2021
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	9.143	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	758.495.486,34	2.500.000.049,34
Medio	82.959,15	161.603,11
Mínimo	343,31	43.505,01
Máximo	306.407,93	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,35%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,17%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	179	342
Mínimo	30/06/2021	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)	96,43%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,57%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,23	6,70		
10,01 - 20%	1,03	15,83		
20,01 - 30%	3,20	25,63		
30,01 - 40%	10,90	35,69		
40,01 - 50%	25,63	45,97		
50,01 - 60%	32,03	54,05		
60,01 - 70%	16,66	64,19		
70,01 - 80%	5,22	74,33		
80,01 - 90%	2,86	84,31	36,78	87,63
90,01 - 100%	1,17	93,65	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,61	104,22		
110,01 - 120%	0,37	114,22		
120,01 - 130%	0,06	123,07		
Medio ponderado	53,25			91,82
Mínimo	0,29			80,07
Máximo	157,27			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,41%	0,40%	0,34%	0,28%
Tasa anual equivalente	4,86%	4,83%	4,73%	4,05%	3,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,57%	12,52%
Aragón	2,56%	2,26%
Asturias	1,33%	1,13%
Canarias	2,28%	2,50%
Cantabria	1,99%	1,91%
Castilla y León	4,31%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,87%	3,43%
Cataluña	24,79%	24,98%
Ceuta	0,26%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,43%	10,14%
Extremadura	1,22%	1,26%
Galicia	1,65%	1,56%
Islas Baleares	2,64%	2,86%
La Rioja	0,53%	0,60%
Madrid	21,66%	21,73%
Melilla	0,38%	0,55%
Murcia	1,99%	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	341	173.039,99	13.096,84	0,00	186.136,83	1,75	30.737.198,67	30.923.335,50	58,34	55,18
De > 1 a = 2 Meses	39	54.176,66	3.377,14	0,00	57.553,80	0,54	3.648.201,56	3.705.755,36	6,99	56,82
De > 2 a = 3 Meses	3	3.419,26	670,33	0,00	4.089,59	0,04	251.957,30	256.046,89	0,48	59,32
De > 3 a = 6 Meses	4	13.094,07	1.549,95	0,00	14.644,02	0,14	480.747,71	495.391,73	0,93	54,73
De > 6 a < 12 Meses	15	81.743,19	4.579,36	297,84	86.620,39	0,82	1.178.614,63	1.265.235,02	2,39	53,10
De = 12 a < 18 Meses	12	102.738,64	9.359,98	58,43	112.157,05	1,06	1.262.106,86	1.374.263,91	2,59	62,04
De = 18 a < 24 Meses	8	191.268,86	6.484,27	122,85	197.875,98	1,86	511.037,07	708.913,05	1,34	61,68
De ≥ 2 Años	110	9.211.630,70	596.924,45	158.984,80	9.967.539,95	93,80	4.312.076,97	14.279.616,92	26,94	80,64
Subtotal	532	9.831.111,37	636.042,32	159.463,92	10.626.617,61	100,00	42.381.940,77	53.008.558,38	100,00	60,68
Total	532	9.831.111,37	636.042,32	159.463,92	10.626.617,61		42.381.940,77	53.008.558,38		