

Informe resumen

Fecha: 31/08/2021  
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

Depositarario Activos  
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	20/09/2021	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf	AAA	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	3.724,26 52.139.640,00 3,72%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 20/09/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A+sf	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% 20/09/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A+sf	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% 20/09/2021 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	
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% 20/09/2021 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	
Total			752.139.640,00	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	0,51	0,47	0,44	0,41	0,38	0,36	0,35	0,34	
		Fecha	Años	22/12/2021	07/12/2021	27/11/2021	17/11/2021	06/11/2021	29/10/2021	25/10/2021	22/10/2021	
	Amort. final	Años	0,99	0,74	0,74	0,74	0,74	0,50	0,50	0,50		
	Fecha	Años	19/06/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/12/2021	19/12/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,51	0,47	0,44	0,41	0,38	0,36	0,35	0,34		
	Fecha	Años	22/12/2021	07/12/2021	27/11/2021	17/11/2021	06/11/2021	29/10/2021	25/10/2021	22/10/2021		
	Amort. final	Años	0,99	0,74	0,74	0,74	0,74	0,50	0,50	0,50		
	Fecha	Años	19/06/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/12/2021	19/12/2021		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,89	4,66	4,26	4,01	3,76	3,55	3,33	
		Fecha	Años	20/09/2026	10/05/2026	09/01/2026	22/09/2025	22/06/2025	23/03/2025	05/01/2025	19/10/2024	
	Amort. final	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75	6,25		
	Fecha	Años	19/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/03/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,29	4,93	4,60	4,30	4,04	3,80	3,58	3,38		
	Fecha	Años	02/10/2026	24/05/2026	24/01/2026	09/10/2025	03/07/2025	06/04/2025	16/01/2025	04/11/2024		
	Amort. final	Años	10,25	9,75	9,25	8,75	8,25	8,00	7,50	7,25		
	Fecha	Años	19/09/2031	19/03/2031	19/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/09/2028		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75	6,25	
		Fecha	Años	19/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/03/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027	
	Amort. final	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75	6,25		
	Fecha	Años	19/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/03/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,53	11,13	10,72	10,31	9,90	9,50	9,11	8,73		
	Fecha	Años	30/12/2032	04/08/2032	07/03/2032	10/10/2031	14/05/2031	19/12/2030	29/07/2030	13/03/2030		
	Amort. final	Años	13,00	12,75	12,25	12,00	11,75	11,25	11,00	10,50		
	Fecha	Años	19/06/2034	19/03/2034	19/09/2033	19/06/2033	19/03/2033	19/09/2032	19/06/2032	19/12/2031		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75	6,25	
		Fecha	Años	19/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	18/03/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027	
	Amort. final	Años	9,25	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75	6,25		
	Fecha	Años	19/09/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/03/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/03/2028	19/09/2027		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,66	16,07	15,54	15,04	14,57	14,13	13,71	13,31		
	Fecha	Años	12/02/2038	14/07/2037	31/12/2036	01/07/2036	13/01/2036	05/08/2035	04/03/2035	08/10/2034		
	Amort. final	Años	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76	25,76		
	Fecha	Años	19/03/2047	19/03/2047	19/03/2047	19/03/2047	19/03/2047	19/03/2047	19/03/2047	19/03/2047		

\* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	72,74%	547.139.640,00	31,65%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	6,93%	52.139.640,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	65,81%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00
Serie B	15,95%	120.000.000,00	15,70%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	11,30%	85.000.000,00	4,40%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		752.139.640,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	4,40%	33.116.561,29		1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	50.782.435,96	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.514.014,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	176.912,12		
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: 31/08/2021  
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	9.023	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	735.354.455,93	2.500.000.049,34
Medio	81.497,78	161.603,11
Mínimo	0,00	43.505,01
Máximo	301.069,31	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,31%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,07%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	177	342
Mínimo	30/09/2021	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)	96,41%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,59%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%	0,24	6,57	
10,01 - 20%	1,15	15,80	
20,01 - 30%	3,49	25,73	
30,01 - 40%	11,84	35,72	
40,01 - 50%	28,30	45,99	
50,01 - 60%	29,63	53,97	
60,01 - 70%	15,92	63,99	
70,01 - 80%	4,96	74,53	
80,01 - 90%	2,52	84,24	36,78
90,01 - 100%	0,98	94,04	63,22
100,01 - 110%	0,62	104,06	
110,01 - 120%	0,25	114,45	
120,01 - 130%	0,07	122,57	
Medio ponderado	52,33		91,82
Mínimo	0,00		80,07
Máximo	189,12		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,38%	0,40%	0,38%	0,28%
Tasa anual equivalente	2,83%	4,42%	4,71%	4,47%	3,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,51%	12,52%
Aragón	2,57%	2,26%
Asturias	1,32%	1,13%
Canarias	2,30%	2,50%
Cantabria	2,00%	1,91%
Castilla y León	4,30%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,89%	3,43%
Cataluña	24,93%	24,98%
Ceuta	0,26%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,39%	10,14%
Extremadura	1,22%	1,26%
Galicia	1,64%	1,56%
Islas Baleares	2,63%	2,86%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	21,58%	21,73%
Melilla	0,37%	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	340	180.388,80	11.524,11	0,00	191.912,91	1,71	31.073.305,59	31.265.218,50	58,32	54,97
De > 1 a = 2 Meses	42	58.854,18	3.080,42	0,00	61.934,60	0,55	4.001.355,15	4.063.289,75	7,58	55,76
De > 2 a = 3 Meses	1	821,38	41,70	0,00	863,08	0,01	23.584,97	24.448,05	0,05	42,46
De > 3 a = 6 Meses	5	15.819,35	1.136,43	0,00	16.955,78	0,15	717.872,86	734.828,64	1,37	53,13
De > 6 a < 12 Meses	7	230.727,43	3.890,45	26,62	234.644,50	2,09	559.117,87	793.762,37	1,48	61,10
De = 12 a < 18 Meses	15	231.054,10	6.930,17	297,84	238.282,11	2,13	1.185.238,23	1.423.520,34	2,66	55,85
De = 18 a < 24 Meses	8	75.068,37	7.902,77	58,43	83.029,57	0,74	634.965,20	717.994,77	1,34	60,74
De ≥ 2 Años	113	9.604.092,30	611.516,99	158.467,21	10.374.078,50	92,61	4.209.497,32	14.583.575,82	27,20	80,44
Subtotal	531	10.396.825,91	646.025,04	158.850,10	11.201.701,05	100,00	42.404.937,19	53.606.638,24	100,00	60,40
Total	531	10.396.825,91	646.025,04	158.850,10	11.201.701,05		42.404.937,19	53.606.638,24		