

Informe resumen

Fecha: 31/08/2020  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
26/03/2007

NIF  
V85044451

Sociedad Gestora  
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
ABN AMRO  
BNP Paribas  
Citigroup  
RBS

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA  
ABN AMRO  
BNP Paribas  
Citigroup  
RBS  
Barclays  
Calyon  
IXIS CIB  
Wachovia Securities

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 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 / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0314148000	26/03/2007 9.500		100.000,00 950.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,060%	17/09/2020	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314148018	26/03/2007 24.000		100.000,00 2.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	17/09/2020	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0314148026	26/03/2007 3.875	82.091,53 318.104.678,75 82,09%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/09/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AA- (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A4 ES0314148034	26/03/2007 10.500	100.000,00 1.050.000.000,00 100,00%	100.000,00 1.050.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200%	0,0000% 17/09/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) A- (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0314148042	26/03/2007 1.125	100.000,00 112.500.000,00 100,00%	100.000,00 112.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300%	0,0000% 17/09/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Baa3 (sf) BBB (sf)	A+ Aa3 A	
Serie C ES0314148059	26/03/2007 1.000	100.000,00 100.000.000,00 100,00%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540%	0,1850% 17/09/2020 47,277778 Bruto 38,295000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) B- (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.580.604.678,75	5.000.000.000,00							

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 A3	Con amortización opcional *	Años	1,37	1,24	1,14	1,05	0,97	0,91	0,85	0,80
		Fecha	29/07/2021	13/06/2021	06/05/2021	03/04/2021	07/03/2021	11/02/2021	22/01/2021	03/01/2021
	Amort. final	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50
		Fecha	17/12/2022	17/09/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/12/2021	17/12/2021	17/09/2021
Serie A4	Con amortización opcional *	Años	7,24	6,78	6,34	5,94	5,57	5,22	4,96	4,65
		Fecha	11/06/2027	24/12/2026	19/07/2026	23/02/2026	09/10/2025	04/06/2025	01/03/2025	09/11/2024
	Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76
		Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/06/2027	17/12/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76
		Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/06/2027	17/12/2026
	Sin amortización opcional *	Años	14,58	14,21	13,82	13,42	13,00	12,56	12,11	11,67
		Fecha	11/10/2034	30/05/2034	07/01/2034	13/08/2033	12/03/2033	02/10/2032	23/04/2032	14/11/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76
		Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/06/2027	17/12/2026
	Sin amortización opcional *	Años	18,82	18,22	17,67	17,17	16,70	16,26	15,84	15,43
		Fecha	05/01/2039	30/05/2038	14/11/2037	13/05/2037	23/11/2036	16/06/2036	13/01/2036	17/08/2035

\* 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	86,56%	1.368.104.678,75	15,49%	95,75%	4.787.500.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		19,00%	950.000.000,00
Serie A2	0,00%	0,00		48,00%	2.400.000.000,00
Serie A3	20,13%	318.104.678,75		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	66,43%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	7,12%	112.500.000,00	8,37%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	6,33%	100.000.000,00	2,04%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		1.580.604.678,75			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,04%	32.301.763,56		0,80%	40.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	74.177.832,23	-0,451%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	8.832.468,16		
Ints. cobrados ples de ingreso	633.388,63		
Activo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,645%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2020  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
26/03/2007

NIF  
V85044451

Sociedad Gestora  
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos

BBVA  
ABN AMRO  
BNP Paribas  
Citigroup  
RBS

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
ABN AMRO  
BNP Paribas  
Citigroup  
RBS  
Barclays  
Calyon  
IXIS CIB  
Wachovia Securities

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

Activos titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	21.032	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.540.978.906,40	5.000.000.208,61	
Medio	73.268,30	142.543,55	
Mínimo	52,97	9.890,73	
Máximo	322.628,59	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,53%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	173	324	
Mínimo	30/09/2020	31/08/2013	
Máximo	31/03/2047	30/11/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,10%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,90%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,54	6,83		
10,01 - 20%	2,73	16,06	0,00	13,79
20,01 - 30%	7,35	25,77		
30,01 - 40%	18,98	35,51	0,01	37,07
40,01 - 50%	35,52	44,98	0,01	45,30
50,01 - 60%	21,10	54,65	0,04	54,12
60,01 - 70%	8,28	63,95	11,55	68,44
70,01 - 80%	3,30	74,57	65,25	75,57
80,01 - 90%	1,28	84,17	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,50	94,30	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,25	103,94		
110,01 - 120%	0,08	114,73		
120,01 - 130%	0,03	127,26		
Medio ponderado	46,39		76,67	
Mínimo	0,03		12,61	
Máximo	192,45		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,27%	0,22%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,28%	3,20%	2,66%	3,24%	3,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,52%	16,08%
Aragón	1,81%	1,83%
Asturias	1,54%	1,55%
Canarias	7,61%	7,16%
Cantabria	1,26%	1,27%
Castilla y León	3,90%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,58%
Cataluña	20,65%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,65%	12,55%
Extremadura	1,49%	1,48%
Galicia	4,13%	3,88%
Islas Baleares	4,18%	4,19%
La Rioja	0,47%	0,51%
Madrid	14,23%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,45%	2,26%
Navarra	0,48%	0,59%
Pais Vasco	2,42%	2,81%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	856	379.550,85	42.904,90	6.072,00	428.527,75	2,50	71.620.648,19	72.049.175,94	63,78	47,84
De > 1 a = 2 Meses	74	75.132,04	8.648,37	0,00	83.780,41	0,49	6.234.092,33	6.317.872,74	5,59	49,46
De > 2 a = 3 Meses	6	7.574,53	643,72	0,00	8.218,25	0,05	450.537,82	458.756,07	0,41	39,75
De > 3 a = 6 Meses	26	50.212,40	5.880,94	0,00	56.093,34	0,33	2.600.355,44	2.656.448,78	2,35	53,43
De > 6 a < 12 Meses	39	279.511,56	18.523,93	974,32	299.009,81	1,75	3.179.004,28	3.478.014,09	3,08	48,77
De = 12 a < 18 Meses	28	292.505,32	18.914,25	3.240,12	314.659,69	1,84	2.368.499,89	2.683.159,58	2,38	50,68
De = 18 a < 24 Meses	19	383.881,74	21.016,28	1.684,27	406.582,29	2,37	1.537.985,59	1.944.567,88	1,72	57,61
De ≥ 24 Años	207	14.379.211,46	859.596,07	294.594,27	15.533.401,80	90,68	7.836.718,16	23.370.119,96	20,69	68,08
Subtotal	1.255	15.847.579,90	976.128,46	306.564,98	17.130.273,34	100,00	95.827.841,70	112.958.115,04	100,00	51,43
Total	1.255	15.847.579,90	976.128,46	306.564,98	17.130.273,34		95.827.841,70	112.958.115,04		