

Informe resumen

Fecha: 31/08/2021
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

Agente Pago Bonos
Société Générale
Wachovia Securities

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 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%	17/09/2021	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%	17/09/2021	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	34.589,47 134.034.196,25 34,59%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/09/2021	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA (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% 17/09/2021	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AAA (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% 17/09/2021	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Baa3 (sf) AAA+ (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%	0,0000% 17/09/2021	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) BBB (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.396.534.196,25	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
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	0,54	0,50	0,46	0,44	0,42	0,40	0,38	0,35
		Fecha	29/12/2021	15/12/2021	01/12/2021	23/11/2021	15/11/2021	08/11/2021	31/10/2021	24/10/2021
	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	17/06/2022	17/06/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022
	Sin amortización opcional *	Años	0,54	0,50	0,46	0,44	0,42	0,40	0,38	0,35
		Fecha	29/12/2021	15/12/2021	01/12/2021	23/11/2021	15/11/2021	08/11/2021	31/10/2021	24/10/2021
Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
	Fecha	17/06/2022	17/06/2022	17/06/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	17/03/2022	
Serie A4	Con amortización opcional *	Años	5,64	5,26	4,98	4,65	4,34	4,12	3,85	3,65
		Fecha	03/02/2027	18/09/2026	07/06/2026	08/02/2026	18/10/2025	29/07/2025	21/04/2025	09/02/2025
	Amort. final	Años	8,51	8,01	7,75	7,26	6,75	6,50	6,00	5,75
		Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027
	Sin amortización opcional *	Años	6,13	5,76	5,42	5,11	4,82	4,56	4,32	4,10
		Fecha	02/08/2027	20/03/2027	16/11/2026	25/07/2026	11/04/2026	05/01/2026	09/10/2025	20/07/2025
Amort. final	Años	12,26	12,01	11,51	11,01	10,76	10,26	9,75	9,51	
	Fecha	17/09/2033	17/06/2033	17/12/2032	17/06/2032	17/03/2032	17/09/2031	17/03/2031	17/12/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,51	8,01	7,75	7,26	6,75	6,50	6,00	5,75
		Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027
	Amort. final	Años	8,51	8,01	7,75	7,26	6,75	6,50	6,00	5,75
		Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027
	Sin amortización opcional *	Años	13,22	12,87	12,51	12,14	11,75	11,35	10,96	10,57
		Fecha	31/08/2034	27/04/2034	16/12/2033	02/08/2033	15/03/2033	20/10/2032	29/05/2032	07/01/2032
Amort. final	Años	14,26	14,01	13,51	13,26	13,01	12,76	12,26	12,01	
	Fecha	17/09/2035	17/06/2035	17/12/2034	17/09/2034	17/06/2034	17/03/2034	17/09/2033	17/06/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,51	8,01	7,75	7,26	6,75	6,50	6,00	5,75
		Fecha	16/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027
	Amort. final	Años	8,51	8,01	7,75	7,26	6,75	6,50	6,00	5,75
		Fecha	17/12/2029	17/06/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/12/2027	17/06/2027	17/03/2027
	Sin amortización opcional *	Años	17,32	16,78	16,30	15,84	15,42	15,02	14,63	14,26
		Fecha	07/10/2038	26/03/2038	29/09/2037	15/04/2037	11/11/2036	19/06/2036	29/01/2036	16/09/2035
Amort. final	Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	
	Fecha	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	17/12/2046	

* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A		84,78%	1.184.034.196,25	18,03%	95,75%
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		9,60%	134.034.196,25	7,75%	387.500.000,00
Serie A4		75,19%	1.050.000.000,00	21,00%	1.050.000.000,00
Serie B		8,06%	112.500.000,00	9,97%	2,25%
Serie C		7,16%	100.000.000,00	2,81%	2,00%
Emisión de Bonos			1.396.534.196,25		5.000.000.000,00
Fondo de Reserva		2,81%	39.235.260,28	0,80%	40.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	71.475.771,55	-0,500%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	8.972.081,15		
Ints. cobrados ples de ingreso	290.653,65		
Activo			
Disponible			
Saldo			
Interés			
Préstamo Subordinado L/P	40.000.000,00	2,458%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/08/2021
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	19.995	35.077
Principal		
Pendiente vencimiento	1.367.595.814,41	5.000.000.208,61
Medio	68.396,89	142.543,55
Mínimo	128,65	9.890,73
Máximo	311.781,64	510.476,96
Interés nominal		
Medio ponderado	0,27%	4,36%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	5,80%	5,95%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	163	324
Mínimo	30/09/2021	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)	97,03%	96,21%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,97%	3,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,74	7,07		
10,01 - 20%	3,66	15,81	0,00	13,79
20,01 - 30%	10,40	26,01		
30,01 - 40%	24,85	35,77	0,01	37,07
40,01 - 50%	33,30	44,49	0,01	45,30
50,01 - 60%	17,66	54,52	0,04	54,12
60,01 - 70%	5,70	64,07	11,55	68,44
70,01 - 80%	2,24	74,52	65,25	75,57
80,01 - 90%	0,84	84,82	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,34	95,35	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,15	104,31		
110,01 - 120%	0,04	113,28		
120,01 - 130%	0,02	126,05		
Medio ponderado	43,33		76,67	
Mínimo	0,09		12,61	
Máximo	185,13		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,30%	0,32%	0,33%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,80%	3,59%	3,82%	3,86%	3,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,50%	16,08%
Aragón	1,79%	1,83%
Asturias	1,51%	1,55%
Canarias	7,74%	7,16%
Cantabria	1,27%	1,27%
Castilla y León	3,88%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,60%	3,58%
Cataluña	20,70%	20,73%
Ceuta	0,34%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,69%	12,55%
Extremadura	1,47%	1,48%
Galicia	4,15%	3,88%
Islas Baleares	4,14%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,14%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,47%	2,26%
Navarra	0,48%	0,59%
País Vasco	2,37%	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	Total					
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	682	315.224,29	19.012,39	6.908,94	341.145,62	1,75	51.847.452,91	52.188.598,53	56,35	45,65
De > 1 a = 2 Meses	84	104.706,81	6.140,69	0,00	110.847,50	0,57	7.332.715,17	7.443.562,67	8,04	47,12
De > 2 a = 3 Meses	2	3.860,95	413,58	0,00	4.274,53	0,02	195.819,19	200.093,72	0,22	58,00
De > 3 a = 6 Meses	8	75.216,66	655,18	0,00	75.871,84	0,39	681.291,55	757.163,39	0,82	49,23
De > 6 a < 12 Meses	21	70.341,62	5.369,48	0,00	75.711,10	0,39	1.585.781,21	1.661.492,31	1,79	48,29
De = 12 a < 18 Meses	25	166.734,70	17.670,80	0,00	184.405,50	0,95	2.150.902,23	2.335.307,73	2,52	51,24
De = 18 a < 24 Meses	28	593.903,05	24.148,24	684,20	618.735,49	3,18	2.129.075,15	2.747.810,64	2,97	48,38
De ≥ 2 Años	227	16.787.143,58	949.034,69	335.571,73	18.071.750,00	92,76	7.202.898,53	25.274.648,53	27,29	67,58
Subtotal	1.077	18.117.131,66	1.022.445,05	343.164,87	19.482.741,58	100,00	73.125.935,94	92.608.677,52	100,00	50,58
Total	1.077	18.117.131,66	1.022.445,05	343.164,87	19.482.741,58		73.125.935,94	92.608.677,52		