

Informe resumen

Fecha: 31/05/2021
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC
Bancaja
Barclays
IXIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	8.752,58 105.030.960,00 8,75%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/08/2021 "Pass-Through"	B+sf Baa1 (sf)	AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	61.977,51 369.076.072,05 61,98%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B+sf Baa1 (sf)	AAA Aaa
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600		100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Ba2 (sf)	AAA Aaa
Serie A3a ES0314149057	16/04/2012 7.200	51.107,43 367.973.496,00 54,03%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa1 (sf)	n.c. n.c. n.c. n.c.
Serie A3b ES0314149065	16/04/2012 1.440	94.587,66 136.206.230,40 100,00%	94.587,66 136.206.230,40	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A1 (sf)	n.c. n.c. n.c. n.c.
Serie A3c ES0314149073	16/04/2012 672	94.587,66 63.562.907,52 100,00%	94.587,66 63.562.907,52	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2 (sf)	n.c. n.c. n.c. n.c.
Serie A3d ES0314149081	16/04/2012 288	94.587,66 27.241.246,08 100,00%	94.587,66 27.241.246,08	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B3 (sf)	n.c. n.c. n.c. n.c.
Serie B ES0314149032	26/07/2007 1.560	100.000,00 156.000.000,00 100,00%	100.000,00 156.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/08/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf C (sf)	A+ A1 A+ A1
Serie C ES0314149040	26/07/2007 885	100.000,00 88.500.000,00 100,00%	100.000,00 88.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,2970% 20/08/2021 75,900000 Bruto 61,479000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3
Total		1.313.590.912,05	3.908.041.536,00						

Con fecha 16 de abril de 2012 la Sociedad Gestora ha modificado la Escritura de Constitución del Fondo con la finalidad de realizar un desdoblamiento de la Serie A3 en cuatro nuevas Series A3a, A3b, A3c y A3d.

Informe resumen

Fecha: 31/05/2021
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

ABN AMRO
Citigroup
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC
Bancaja
Barclays
IXIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

		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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,77	0,68	0,60	0,56	0,51	0,47	0,45	0,42
		Fecha	Años	25/02/2022	23/01/2022	26/12/2021	08/12/2021	21/11/2021	08/11/2021	30/10/2021	21/10/2021
	Amort. final	Años	1,50	1,25	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76	0,76
	Fecha	Años	20/11/2022	20/08/2022	20/05/2022	20/05/2022	20/05/2022	20/02/2022	20/02/2022	20/02/2022	20/02/2022
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,77	0,68	0,60	0,56	0,51	0,47	0,45	0,42
		Fecha	Años	25/02/2022	23/01/2022	26/12/2021	08/12/2021	21/11/2021	08/11/2021	30/10/2021	21/10/2021
	Amort. final	Años	1,50	1,25	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76	0,76
	Fecha	Años	20/11/2022	20/08/2022	20/05/2022	20/05/2022	20/05/2022	20/02/2022	20/02/2022	20/02/2022	20/02/2022
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,97	3,48	3,10	2,79	2,53	2,31	2,13	1,97
		Fecha	Años	06/05/2025	11/11/2024	25/06/2024	02/03/2024	29/11/2023	11/09/2023	04/07/2023	08/05/2023
	Amort. final	Años	6,51	5,76	5,25	4,76	4,25	4,00	3,51	3,25	3,25
	Fecha	Años	20/11/2027	20/02/2027	20/08/2026	20/02/2026	20/08/2025	20/05/2025	20/11/2024	20/08/2024	
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,46	8,55	7,76	7,08	6,49	5,98	5,53	5,14
		Fecha	Años	02/11/2030	04/12/2029	19/02/2029	15/06/2028	13/11/2027	10/05/2027	28/11/2026	08/07/2026
	Amort. final	Años	12,51	11,51	10,51	9,76	9,01	8,26	7,76	7,26	7,26
	Fecha	Años	20/11/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/05/2030	20/09/2029	20/02/2029	20/08/2028	
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,46	8,55	7,76	7,08	6,49	5,98	5,53	5,14
		Fecha	Años	02/11/2030	04/12/2029	19/02/2029	15/06/2028	13/11/2027	10/05/2027	28/11/2026	08/07/2026
	Amort. final	Años	12,51	11,51	10,51	9,76	9,01	8,26	7,76	7,26	7,26
	Fecha	Años	20/11/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/02/2031	20/05/2030	20/09/2029	20/02/2029	20/08/2028	
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,83	12,77	11,81	10,94	10,15	9,44	8,80	8,23
		Fecha	Años	15/03/2035	23/02/2034	08/03/2033	24/04/2032	11/07/2031	25/10/2030	06/03/2030	08/08/2029
	Amort. final	Años	15,26	14,26	13,26	12,26	11,51	10,51	10,01	9,26	9,26
	Fecha	Años	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/11/2032	20/11/2031	20/05/2031	20/08/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,26	13,26	12,48	11,51	10,76	10,01	9,50
		Fecha	Años	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	09/11/2033	20/11/2032	19/02/2032	20/05/2031	15/11/2030
	Amort. final	Años	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,51	9,51
	Fecha	Años	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031	20/11/2030	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,51
		Fecha	Años	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031	20/11/2030
	Amort. final	Años	15,26	14,26	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,51	9,51
	Fecha	Años	20/08/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031	20/11/2030	

* 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		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	81,39%	1.069.090.912,05	18,62%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	8,00%	105.030.960,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	28,10%	369.076.072,05		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	28,01%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	10,37%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	4,84%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	2,07%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	11,88%	156.000.000,00	6,74%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	6,74%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.313.590.912,05			3.960.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		0,98%	39.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.024.657,08	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.616.788,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		302.642,22	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	2,447%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2021
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos

BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC
Bancaja
Barclays
IXIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.638	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.178.550.090,39	3.000.000.126,53	
Medio	110.786,81	177.168,85	
Mínimo	246,25	20.344,00	
Máximo	452.849,59	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,35%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	245	391	
Mínimo	30/06/2021	31/12/2014	
Máximo	31/10/2056	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,26%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,74%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	6,95		
10,01 - 20%	0,50	15,97	0,00	16,95
20,01 - 30%	1,35	25,83	0,01	28,43
30,01 - 40%	3,85	35,69	0,03	35,88
40,01 - 50%	11,10	45,97	0,02	46,10
50,01 - 60%	17,51	55,47	0,04	55,00
60,01 - 70%	24,16	65,12	0,09	63,35
70,01 - 80%	18,27	74,15	14,60	79,64
80,01 - 90%	9,29	84,80	52,80	84,82
90,01 - 100%	6,11	94,65	32,40	95,68
100,01 - 110%	3,98	104,64		
110,01 - 120%	2,20	114,38		
120,01 - 130%	0,81	123,73		
Medio ponderado		68,37		87,52
Mínimo		0,16		15,26
Máximo		231,77		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,27%	0,25%	0,21%	0,19%
Tasa anual equivalente	2,84%	3,17%	3,00%	2,55%	2,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,34%	15,73%
Aragón	1,89%	1,88%
Asturias	1,35%	1,26%
Canarias	4,68%	4,57%
Cantabria	1,22%	1,12%
Castilla y León	3,73%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,86%	3,92%
Cataluña	22,52%	24,03%
Ceuta	0,41%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,43%	12,47%
Extremadura	1,32%	1,21%
Galicia	3,74%	3,33%
Islas Baleares	3,27%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	13,98%	14,48%
Melilla	0,45%	0,53%
Murcia	2,37%	2,26%
Navarra	0,92%	0,88%
Pais Vasco	3,94%	4,08%

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	566	245.387,59	27.955,81	0,00	273.343,40	1,03	65.845.471,02	66.118.814,42	57,33	68,59
De > 1 a = 2 Meses	58	66.153,01	6.762,87	0,00	72.915,88	0,27	7.149.429,92	7.222.345,80	6,26	73,04
De > 2 a = 3 Meses	7	13.922,35	892,56	0,00	14.814,91	0,06	969.242,79	984.057,70	0,85	69,10
De > 3 a = 6 Meses	3	6.362,49	1.153,23	498,42	8.034,14	0,03	224.233,72	232.267,86	0,20	60,03
De > 6 a < 12 Meses	19	59.034,86	14.885,62	0,00	73.920,48	0,28	2.279.164,47	2.353.084,95	2,04	67,34
De = 12 a < 18 Meses	21	340.874,10	21.365,31	412,32	362.651,73	1,37	2.455.728,84	2.818.380,57	2,44	82,56
De = 18 a < 24 Meses	18	673.955,40	23.828,44	125,08	697.908,92	2,63	1.673.525,45	2.371.434,37	2,06	72,26
De ≥ 2 Años	223	23.173.486,02	1.488.376,68	370.658,63	25.032.521,33	94,33	8.187.580,59	33.220.101,92	28,81	89,22
Subtotal	915	24.579.195,82	1.585.220,52	371.694,45	26.536.110,79	100,00	88.784.376,80	115.320.487,59	100,00	74,15
Total	915	24.579.195,82	1.585.220,52	371.694,45	26.536.110,79		88.784.376,80	115.320.487,59		