

Informe resumen

Fecha: 30/04/2023
Divisa: EUR

Fecha constitución
 23/07/2007

NIF
 V85172252
 Sociedad Gestora
 Europea de Titulación, 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
 Banca
 Barclays
 IXIS CIB
 RBS

Agente Pago Bonos
 Societé Générale
 Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear
 Cuenta Tesorería
 BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
 BBVA

Pernuta Intereses
 BBVA

Depositorio Activos
 BBVA

Auditor Fondo
 KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
 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
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's	Actual		
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	100.000,00 1.200.000.000,00		Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	22/05/2023	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	22/05/2023 "Pass-Through"	BB+sf A1 (sf)	AAA Aaa		
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	45.959,18 273.686.916,90 45,96%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	2.9030% 22/05/2023 337.254846 Bruto 273.176425 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf A1 (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	22/05/2023	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Afs 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	2,9230% 22/05/2023 377,617184 Bruto 305,869919 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.		
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	2,9230% 22/05/2023 698,879318 Bruto 566,092248 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.		
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	2,9230% 22/05/2023 698,879318 Bruto 566,092248 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba1 (sf)	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	2,9230% 22/05/2023 698,879318 Bruto 566,092248 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B1 (sf)	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	3,2530% 22/05/2023 822,286111 Bruto 666,051750 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf C (sf)	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	3,5530% 22/05/2023 898,119444 Bruto 727,476750 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3		
Total		1.113.170.796,90 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.

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	Hipótesis	Tipo	% TACP									
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	2,38	2,06	1,82	1,62	1,47	1,34	1,23	1,14		
		Amort. final	4,75	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25		
		Fecha	20/11/2027	20/02/2027	20/11/2026	20/05/2026	20/02/2026	20/11/2025	20/08/2025	20/05/2025		
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	7,91	7,09	6,39	5,79	5,28	4,84	4,46	4,13		
		Amort. final	11,25	10,25	9,50	8,50	8,01	7,25	6,75	6,25		
		Fecha	20/05/2034	20/05/2033	20/08/2032	20/08/2031	20/02/2031	20/05/2030	20/11/2029	20/05/2029		
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	12,56	11,58	10,68	9,87	9,13	8,47	7,88	7,35		
		Amort. final	13,76	13,01	12,01	11,25	10,50	9,76	9,01	8,50		
		Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/02/2035	20/05/2034	20/08/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/08/2031		
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	14,01	13,23	12,24	11,47	10,50	9,97	9,24	8,72		
		Amort. final	14,01	13,25	12,25	11,50	10,50	10,01	9,25	8,75		
		Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/05/2032	20/11/2031		
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	14,01	13,25	12,25	11,50	10,50	10,01	9,25	8,75		
		Amort. final	14,01	13,25	12,25	11,50	10,50	10,01	9,25	8,75		
		Fecha	20/02/2037	20/05/2036	20/05/2035	20/08/2034	20/08/2033	20/02/2033	20/05/2032	20/11/2031		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	16,20	14,82	13,76	12,96	12,12	11,36	10,67	10,01		
		Amort. final	16,76	15,25	14,01	13,25	12,50	11,76	11,01	10,25		
		Fecha	20/11/2039	20/05/2038	20/02/2037	20/05/2036	20/08/2035	20/11/2034	20/02/2034	20/05/2033		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	24,12	23,65	23,09	22,44	21,73	21,00	20,24	19,45		
		Amort. final	31,03/2047	10/10/2046	18/03/2046	23/07/2045	07/11/2044	14/02/2044	12/05/2043	31/07/2042		
		Fecha	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056	20/08/2056		

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Europea de Titulación publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulación.
 Únicamente la información comunicada por Europea de Titulación, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
 Europea de Titulación: C/Jorge Juan 68 - 28009 Madrid www.edf-sg.es info@edf-sg.com
 Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid +34 91 585 15 00 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 30/04/2023
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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	78,04%	868.670.796,90	21,96%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	0,00%	0,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	24,59%	273.686.916,90		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	33,06%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	12,24%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	5,71%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	2,45%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	14,01%	156.000.000,00	7,95%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	7,95%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.113.170.796,90			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	26.237.989,22	2,556%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.221.844,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.423.461,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	5,703%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.641	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	972.219.210,47	3.000.000.126,53	
Medio	100.842,15	177.168,85	
Mínimo	226,45	20.344,00	
Máximo	431.635,64	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,80%	4,83%	
Mínimo	0,22%	2,25%	
Máximo	6,53%	6,50%	
Vencimiento final			
Mediana ponderada (meses)	226	391	
Mínimo	10/05/2023	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)	97,78%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,12%	3,62%	
Interés Fijo	0,10%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% P/V/T
0,01 - 10%	0,19	6,85	
10,01 - 20%	0,94	15,90	
20,01 - 30%	2,50	25,77	
30,01 - 40%	7,09	36,04	
40,01 - 50%	14,31	45,01	
50,01 - 60%	19,76	55,41	
60,01 - 70%	26,36	64,87	
70,01 - 80%	12,35	74,39	
80,01 - 90%	7,38	84,64	
90,01 - 100%	4,30	94,73	
100,01 - 110%	2,70	104,50	
110,01 - 120%	1,40	114,03	
120,01 - 130%	0,34	124,68	
Medio ponderado	62,76	87,52	
Mínimo	0,27	15,26	
Máximo	220,68	100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,53%	0,58%	0,48%	0,21%
Tasa anual equivalente	5,88%	6,12%	6,74%	5,58%	2,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,30%	15,73%
Aragón	1,94%	1,88%
Asturias	1,43%	1,26%
Canarias	4,66%	4,57%
Cantabria	1,18%	1,12%
Castilla y León	3,77%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,98%	3,92%
Cataluña	22,84%	24,03%
Ceuta	0,39%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,35%	12,47%
Extremadura	1,28%	1,21%
Galicia	3,86%	3,33%
Islas Baleares	3,19%	3,61%
La Rioja	0,56%	0,56%
Madrid	13,98%	14,48%
Melilla	0,40%	0,53%
Murcia	2,38%	2,26%
Navarra	0,90%	0,88%
País Vasco	3,62%	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	774	274.852,79	287.999,45	0,00	562.852,24	1,96	87.859.222,10	88.422.074,34	61,57
De > 1 a = 2 Meses	113	100.714,64	103.467,16	0,00	204.181,80	0,71	13.702.346,74	13.906.528,54	9,68
De > 2 a = 3 Meses	18	20.868,99	21.101,36	0,00	41.970,35	0,15	2.181.010,71	2.222.981,06	1,55
De > 3 a = 6 Meses	15	26.851,92	27.656,11	0,00	54.508,03	0,19	1.978.990,00	2.033.298,03	1,42
De = 6 a < 12 Meses	15	78.000,30	23.684,85	0,00	101.685,15	0,35	1.476.117,08	1.577.382,23	1,10
De = 12 a < 18 Meses	13	99.869,75	22.648,89	227,35	122.745,99	0,43	1.225.696,16	1.348.442,15	0,94
De = 18 a < 24 Meses	9	408.709,05	21.255,53	593,60	430.558,18	1,50	679.644,64	1.110.202,82	0,77
De ≥ 2 Años	230	25.355.359,85	1.520.811,65	310.048,91	27.186.220,41	94,71	5.802.549,06	32.988.769,47	22,97
Subtotal	1.187	26.365.027,29	2.028.205,00	310.869,86	28.704.102,15	100,00	114.905.576,49	143.609.678,64	100,00
Total	1.187	26.365.027,29	2.028.205,00	310.869,86	28.704.102,15		114.905.576,49	143.609.678,64	