

Informe resumen

Fecha: 31/12/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2007

NIF
V64478373

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
Caixa Catalunya
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Caixa Catalunya
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activo
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
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		Actual	Inicial
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual		
Serie A1 ES0345672002	09/03/2007 2.000		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	15/01/2020	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAAsf Aaa (sf) AAA (sf)	Aaa Aaa AAA		
Serie A2 ES0345672010	09/03/2007 10.832	20.035,24 217.021.719,68 20,04%	100.000,00 1.083.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Aa1 (sf) BB (sf)	AAA Aaa AAA		
Serie A3 ES0345672028	09/03/2007 2.000	3.420,88 6.841.760,00 3,42%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf Aa1 (sf) BB (sf)	AAA Aaa AAA		
Serie B ES0345672036	09/03/2007 528	100.000,00 52.800.000,00 100,00%	100.000,00 52.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 15/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf C (sf) D (sf)	A+ Aa2 A		
Serie C ES0345672044	09/03/2007 640	100.000,00 64.000.000,00 100,00%	100.000,00 64.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0820% 15/01/2020 20,955566 Bruto 16,974000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf C (sf) D (sf)	BBB Baa2 BBB		
Serie D ES0345672051	09/03/2007 280	100.000,00 28.000.000,00 100,00%	100.000,00 28.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 15.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0820% 15/01/2020 1,043,177778 Bruto 844,974000 Neto	15/01/2050 Trimestral 15.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	Csf C (sf) D (sf)	CCC Caa3 CCC-		
Total		368.663.479,68	1.628.000.000,00								

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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	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 *	Años	4,08	3,72	3,38	3,07	2,87	2,68	2,51	2,34	2,34
		Fecha	12/11/2023	02/07/2023	02/03/2023	08/11/2022	27/08/2022	20/06/2022	17/04/2022	16/02/2022	16/02/2022
	Sin amortización opcional *	Años	6,01	5,50	5,01	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/04/2023
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	4,84	4,44	4,09	3,78	3,51	3,27	3,06	2,87	2,87
		Fecha	17/08/2024	24/03/2024	16/11/2023	27/07/2023	19/04/2023	21/01/2023	04/11/2022	27/08/2022	27/08/2022
	Sin amortización opcional *	Años	10,26	9,51	9,01	8,51	8,01	7,50	7,01	6,50	6,50
		Fecha	15/01/2030	15/04/2029	15/10/2028	15/04/2028	15/10/2027	15/04/2027	15/10/2026	15/04/2026	15/04/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,08	3,72	3,38	3,07	2,87	2,68	2,51	2,34	2,34
		Fecha	12/11/2023	02/07/2023	02/03/2023	08/11/2022	27/08/2022	20/06/2022	17/04/2022	16/02/2022	16/02/2022
	Sin amortización opcional *	Años	6,01	5,50	5,01	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/04/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,72	11,10	10,51	9,94	9,40	8,89	8,41	7,96	7,96
		Fecha	01/07/2031	18/11/2030	14/04/2030	18/09/2029	05/03/2029	31/08/2028	10/03/2028	30/09/2027	30/09/2027
	Sin amortización opcional *	Años	13,26	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	10,01	9,51	9,51
		Fecha	15/01/2033	15/07/2032	15/01/2032	15/04/2031	15/10/2030	15/04/2030	15/10/2029	15/04/2029	15/04/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,01	5,50	5,01	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Años	10,84	10,25	9,69	9,14	8,60	8,08	7,57	7,08	7,08
		Fecha	12/08/2036	11/01/2036	19/06/2035	30/11/2034	17/05/2034	07/11/2033	06/05/2033	08/11/2032	08/11/2032
Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,01	5,50	5,01	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50
		Fecha	15/10/2025	15/04/2025	15/10/2024	15/04/2024	15/01/2024	15/10/2023	15/07/2023	15/04/2023	15/04/2023
	Sin amortización opcional *	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
		Fecha	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046	15/10/2046

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Clase A	60,72%	223.863.479,68	34,29%	91,11%	1.483.200.000,00	9,05%
Serie A1	0,00%	0,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie A2	58,87%	217.021.719,68		66,54%	1.083.200.000,00	
Serie A3	1,86%	6.841.760,00		12,29%	200.000.000,00	
Serie B	14,32%	52.800.000,00	18,79%	3,24%	52.800.000,00	5,75%
Serie C	17,36%	64.000.000,00	0,00%	3,93%	64.000.000,00	1,75%
Serie D	7,60%	28.000.000,00	1,72%		28.000.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		368.663.479,68			1.628.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,75%	28.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.753.625,90	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.440.088,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	243.910,84		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2007

NIF
V64478373

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos

Caixa Catalunya
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Caixa Catalunya
JP Morgan
Natixis
UBS Investment Bank

Agente Pago Bonos

Société Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Société Générale

Permuta Intereses

BBVA

Depositarío Activos

BBVA

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.273	10.635
Principal		
Pendiente vencimiento	261.317.121,37	1.600.000.049,35
Medio	79.840,24	150.446,64
Mínimo	70,52	15.043,34
Máximo	722.783,63	1.562.669,08
Interés nominal		
Medio ponderado	1,23%	4,21%
Mínimo	0,08%	0,00%
Máximo	3,50%	5,94%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	197	337
Mínimo	31/01/2020	31/12/2008
Máximo	31/12/2046	31/10/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,12%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,78%	52,84%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	25,62%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	32,22%	21,33%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,91	6,77	0,30	7,24
10,01 - 20%	5,10	15,59	1,53	15,76
20,01 - 30%	7,22	25,26	2,33	25,23
30,01 - 40%	8,66	35,04	3,25	35,05
40,01 - 50%	8,51	44,92	4,41	45,23
50,01 - 60%	9,93	55,25	4,95	55,08
60,01 - 70%	11,83	65,17	6,45	65,43
70,01 - 80%	13,98	74,78	10,15	75,67
80,01 - 90%	11,17	84,68	13,53	86,31
90,01 - 100%	7,39	94,72	53,09	96,74
100,01 - 110%	4,82	104,31		
110,01 - 120%	2,96	114,54		
120,01 - 130%	2,77	124,85		
Medio ponderado		67,47		81,66
Mínimo		0,02		0,09
Máximo		249,78		99,70

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,38%	0,31%	0,30%	0,49%
Tasa anual equivalente	5,07%	4,44%	3,67%	3,51%	5,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,51%	1,89%
Aragón	0,71%	1,26%
Asturias	0,05%	0,02%
Canarias	0,49%	0,29%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	1,41%	0,82%
Castilla-La Mancha	0,98%	0,86%
Cataluña	70,76%	70,19%
Comunidad Valenciana	7,60%	7,62%
Extremadura	0,54%	0,25%
Galicia	0,77%	0,56%
Islas Baleares	0,63%	0,43%
La Rioja	0,11%	0,05%
Madrid	11,05%	12,33%
Murcia	1,56%	2,34%
Navarra	0,60%	0,82%
País Vasco	0,20%	0,25%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	247	117.672,00	26.210,65	0,00	143.882,65	15,27	22.317.066,80	22.460.949,45	79,31	17,05
De > 1 a = 2 Meses	28	33.958,08	9.537,48	0,00	43.495,56	4,62	2.924.159,21	2.967.654,77	10,48	65,67
De > 2 a = 3 Meses	2	2.327,59	408,69	0,00	2.736,28	0,29	113.684,17	116.420,45	0,41	22,67
De > 3 a = 6 Meses	4	8.606,28	1.494,97	0,00	10.101,25	1,07	174.659,44	184.760,69	0,65	23,73
De > 6 a < 12 Meses	5	21.985,89	2.782,69	0,00	24.768,58	2,63	516.488,41	541.256,99	1,91	50,34
De = 12 a = 18 Meses	5	33.348,53	7.294,18	0,00	40.642,71	4,31	515.243,89	555.886,60	1,96	84,67
De > 18 a < 24 Meses	2	20.031,76	3.024,71	137,08	23.193,55	2,46	112.454,95	135.648,50	0,48	63,15
De ≥ 2 Años	10	573.853,39	70.330,37	8.988,90	653.172,66	69,34	705.973,84	1.359.146,50	4,80	74,10
Subtotal	303	811.783,52	121.083,74	9.125,98	941.993,24	100,00	27.379.730,71	28.321.723,95	100,00	20,04
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	111	15.460.175,13	191.017,65	212.775,41	15.863.968,19	100,00	0,00	15.863.968,19	100,00	0,00
Subtotal	111	15.460.175,13	191.017,65	212.775,41	15.863.968,19	100,00	0,00	15.863.968,19	100,00	0,00
Total	414	16.271.958,65	312.101,39	221.901,39	16.805.961,43		27.379.730,71	44.185.692,14		