

Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
HSBC
RBS
Société Générale
ABN AMRO
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Lehman Brothers

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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314147002	22/02/2007 4.000		100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/09/2019	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	17.497,13 244.959.820,00 17,50%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,00000% 19/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Aa1 A+	AAA Aaa
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950		100.000,00 495.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,00000% 19/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Aa1 A+	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200		100.000,00 120.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,00000% 19/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB A3	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850		100.000,00 85.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,22000% 19/09/2019 56,222222 Bruto 45,540000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B Caa1	BBB Baa2
Total			944.959.820,00 2.500.000.000,00						

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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	1,91	1,71	1,55	1,42	1,31	1,21	1,13	1,06
		Amort. final	17/05/2021	05/03/2021	06/01/2021	18/11/2020	08/10/2020	02/09/2020	04/08/2020	08/07/2020
		Fecha	19/03/2023	19/12/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	1,91	1,71	1,55	1,42	1,31	1,21	1,13	1,06
		Amort. final	17/05/2021	05/03/2021	06/01/2021	18/11/2020	08/10/2020	02/09/2020	04/08/2020	08/07/2020
		Fecha	19/03/2023	19/12/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	7,92	7,36	6,86	6,41	5,99	5,62	5,27	4,96
		Amort. final	19/05/2027	25/10/2026	27/04/2026	12/11/2025	14/06/2025	28/01/2025	24/09/2024	01/06/2024
		Fecha	19/03/2031	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	7,95	7,40	6,90	6,44	6,03	5,65	5,31	5,00
		Amort. final	30/05/2027	10/11/2026	11/05/2026	25/11/2025	26/06/2025	09/02/2025	06/10/2024	15/06/2024
		Fecha	19/12/2031	12,01	11,51	11,01	10,26	9,76	9,26	8,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01
		Amort. final	19/03/2031	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027
		Fecha	19/03/2031	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	13,84	13,38	12,91	12,43	11,94	11,45	10,97	10,50
		Amort. final	17/04/2033	01/11/2032	13/05/2032	18/11/2031	23/05/2031	26/11/2030	04/06/2030	16/12/2029
		Fecha	19/09/2034	19/03/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/03/2033	19/09/2032	19/03/2032	19/12/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01
		Amort. final	19/03/2031	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	18/12/2028	19/06/2028	18/12/2027	19/06/2027
		Fecha	19/03/2031	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	19,08	18,39	17,75	17,18	16,64	16,13	15,64	15,18
		Amort. final	12/07/2038	01/11/2037	15/03/2037	17/08/2036	02/02/2036	31/07/2035	05/02/2035	18/08/2034
		Fecha	19/09/2046	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	78,31%	739.959.820,00	24,19%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00
Serie A2	25,92%	244.959.820,00		56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	52,38%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00
Serie B	12,70%	120.000.000,00	11,49%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	9,00%	85.000.000,00	2,49%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		944.959.820,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	2,49%	23.565.244,98		1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.577.954,64	-0,366%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.870.495,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	462.412,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,680%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
HSBC
RBS
Société Générale
ABN AMRO
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Lehman Brothers

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 Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.996	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	936.860.967,14	2.500.000.049,34
Medio	93.723,59	161.603,11
Mínimo	217,98	43.505,01
Máximo	344.690,94	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,64%	4,30%
Mínimo	0,10%	2,25%
Máximo	2,85%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	199	342
Mínimo	31/08/2019	30/11/2014
Máximo	31/10/2046	30/09/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,57%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,43%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,14	6,40		
10,01 - 20%	0,53	15,53		
20,01 - 30%	1,50	25,95		
30,01 - 40%	3,52	35,67		
40,01 - 50%	8,64	45,92		
50,01 - 60%	52,41	56,17		
60,01 - 70%	30,05	63,64		
70,01 - 80%	2,45	72,43		
80,01 - 90%	0,08	84,64	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,15	96,39	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,12	106,75		
110,01 - 120%	0,09	116,20		
120,01 - 130%	0,07	126,59		
Medio ponderado	56,95			91,82
Mínimo	0,14			80,07
Máximo	217,96			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,31%	0,32%	0,30%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,66%	3,70%	3,74%	3,57%	3,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,73%	12,52%
Aragón	2,45%	2,26%
Asturias	1,27%	1,13%
Canarias	2,25%	2,50%
Cantabria	2,01%	1,91%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,77%	3,43%
Cataluña	24,85%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,34%	10,14%
Extremadura	1,22%	1,26%
Galicia	1,59%	1,56%
Islas Baleares	2,71%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,74%	21,73%
Melilla	0,40%	0,55%
Murcia	1,92%	1,63%
Navarra	0,70%	0,83%
País Vasco	4,87%	5,41%

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	553	290.448,73	36.345,94	0,00	326.794,67	3,33	55.959.911,82	56.286.706,49	69,65	59,38
De > 1 a = 2 Meses	46	69.520,80	7.688,09	0,00	77.208,89	0,79	5.164.267,05	5.241.475,94	6,49	61,26
De > 2 a = 3 Meses	6	24.697,40	945,29	2.306,42	27.949,11	0,28	544.802,93	572.752,04	0,71	49,20
De > 3 a = 6 Meses	13	43.827,86	4.630,27	375,33	48.833,46	0,50	1.793.124,67	1.841.958,13	2,28	61,24
De > 6 a < 12 Meses	10	41.918,45	8.605,46	250,20	50.774,11	0,52	1.052.603,50	1.103.377,61	1,37	60,12
De = 12 a < 18 Meses	11	76.578,67	18.660,02	2.805,48	98.044,17	1,00	1.396.016,01	1.494.060,18	1,85	77,19
De = 18 a < 24 Meses	16	215.840,30	21.907,36	8.060,62	245.808,28	2,50	1.517.777,35	1.763.585,63	2,18	67,71
De ≥ 2 Años	86	8.194.928,04	573.590,43	178.144,13	8.946.662,60	91,09	3.558.306,77	12.504.969,37	15,47	81,87
Subtotal	741	8.957.760,25	672.372,86	191.942,18	9.822.075,29	100,00	70.986.810,10	80.808.885,39	100,00	62,56
Total	741	8.957.760,25	672.372,86	191.942,18	9.822.075,29		70.986.810,10	80.808.885,39		