

Informe resumen

Fecha: 30/06/2020
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

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%	17/09/2020	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%	17/09/2020	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	82.091,53 318.104.678,75 82,09%	100.000,00 387.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180%	0,0000% 17/09/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) AA- (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% 17/09/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A+sf Aa1 (sf) A- (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% 17/09/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	A-sf Baa3 (sf) BBB (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%	0,1850% 17/09/2020 47,277778 Bruto 38,295000 Neto	17/09/2050 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Amortizada	B+sf Caa2 (sf) B- (sf)	BBB- Baa3 BBB	
Total		1.580.604.678,75	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 Anual equivalente							
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	1,37	1,24	1,14	1,05	0,97	0,91	0,85	0,80
		Fecha	29/07/2021	13/06/2021	06/05/2021	03/04/2021	07/03/2021	11/02/2021	22/01/2021	03/01/2021
		Amort. final Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50
	Sin amortización opcional *	Años	1,37	1,24	1,14	1,05	0,97	0,91	0,85	0,80
		Fecha	29/07/2021	13/06/2021	06/05/2021	03/04/2021	07/03/2021	11/02/2021	22/01/2021	03/01/2021
		Amort. final Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50
Serie A4	Con amortización opcional *	Años	7,24	6,78	6,34	5,94	5,57	5,22	4,96	4,65
		Fecha	11/06/2027	24/12/2026	19/07/2026	23/02/2026	09/10/2025	04/06/2025	01/03/2025	09/11/2024
		Amort. final Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76
	Sin amortización opcional *	Años	7,73	7,25	6,82	6,42	6,05	5,71	5,40	5,11
		Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/06/2027	17/12/2026
		Amort. final Años	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,26	11,01	10,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76
		Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/06/2027	17/12/2026
		Amort. final Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76
	Sin amortización opcional *	Años	14,58	14,21	13,82	13,42	13,00	12,56	12,11	11,67
		Fecha	11/10/2034	30/05/2034	07/01/2034	13/08/2033	12/03/2033	02/10/2032	23/04/2032	14/11/2031
		Amort. final Años	15,51	15,26	15,01	14,51	14,26	13,76	13,51	13,01
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76
		Fecha	17/03/2030	17/09/2029	17/03/2029	17/09/2028	17/03/2028	17/09/2027	17/06/2027	17/12/2026
		Amort. final Años	10,01	9,51	9,01	8,51	8,01	7,51	7,25	6,76
	Sin amortización opcional *	Años	18,82	18,22	17,67	17,17	16,70	16,26	15,84	15,43
		Fecha	05/01/2039	30/05/2038	14/11/2037	13/05/2037	23/11/2036	16/06/2036	13/01/2036	17/08/2035
		Amort. final Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
Fecha		17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	17/09/2046	

* 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	86,56%	1.368.104.678,75	15,49%	95,75%	4.787.500.000,00
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	20,13%	318.104.678,75		7,75%	387.500.000,00
Serie A4	66,43%	1.050.000.000,00		21,00%	1.050.000.000,00
Serie B	7,12%	112.500.000,00	8,37%	2,25%	112.500.000,00
Serie C	6,33%	100.000.000,00	2,04%	2,00%	100.000.000,00
Emisión de Bonos		1.580.604.678,75			5.000.000.000,00
Fondo de Reserva	2,04%	32.301.763,56		0,80%	40.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	37.684.635,71	-0,451%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	9.484.721,04		
Ints. cobrados ples de ingreso	604.646,34		
Activo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		40.000.000,00	2,645%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2020
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	21.249	35.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.575.803.537,72	5.000.000.208,61	
Medio	74.158,95	142.543,55	
Mínimo	68,07	9.890,73	
Máximo	324.524,66	510.476,96	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,52%	4,36%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	175	324	
Mínimo	31/07/2020	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)	97,07%	96,21%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,33%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	2,93%	3,46%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,50	6,77		
10,01 - 20%	2,53	16,07	0,00	13,79
20,01 - 30%	6,69	25,67		
30,01 - 40%	17,98	35,53	0,01	37,07
40,01 - 50%	35,08	45,13	0,01	45,30
50,01 - 60%	21,93	54,72	0,04	54,12
60,01 - 70%	9,07	64,00	11,55	68,44
70,01 - 80%	3,60	74,41	65,25	75,57
80,01 - 90%	1,59	84,01	21,00	82,88
90,01 - 100%	0,61	94,70	2,14	94,44
100,01 - 110%	0,22	104,15		
110,01 - 120%	0,10	114,64		
120,01 - 130%	0,05	124,76		
Medio ponderado	47,26		76,67	
Mínimo	0,05		12,61	
Máximo	193,65		99,25	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,19%	0,22%	0,26%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,55%	2,30%	2,65%	3,04%	3,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,46%	16,08%
Aragón	1,82%	1,83%
Asturias	1,55%	1,55%
Canarias	7,60%	7,16%
Cantabria	1,26%	1,27%
Castilla y León	3,89%	3,94%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,58%
Cataluña	20,63%	20,73%
Ceuta	0,35%	0,40%
Comunidad Valenciana	12,67%	12,55%
Extremadura	1,50%	1,48%
Galicia	4,13%	3,88%
Islas Baleares	4,21%	4,19%
La Rioja	0,48%	0,51%
Madrid	14,25%	14,84%
Melilla	0,27%	0,36%
Murcia	2,43%	2,26%
Navarra	0,48%	0,59%
País Vasco	2,43%	2,81%

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	910	403.851,12	43.349,42	6.072,00	453.272,54	2,59	75.972.084,58	76.425.357,12	62,68	49,17
De > 1 a = 2 Meses	88	104.397,21	10.621,39	0,00	115.018,60	0,66	8.216.966,23	8.331.984,83	6,83	51,75
De > 2 a = 3 Meses	35	46.408,11	5.008,90	0,00	51.417,01	0,29	3.363.931,87	3.415.348,88	2,80	54,03
De > 3 a = 6 Meses	25	64.480,90	6.867,79	0,00	71.348,69	0,41	2.233.397,56	2.304.746,25	1,89	47,42
De > 6 a < 12 Meses	36	155.672,94	19.711,19	974,32	176.358,45	1,01	3.443.679,58	3.620.038,03	2,97	53,47
De = 12 a < 18 Meses	27	438.312,84	18.349,71	4.033,06	460.695,61	2,63	2.016.735,31	2.477.430,92	2,03	51,76
De = 18 a < 24 Meses	20	162.284,66	19.360,52	1.766,38	183.411,56	1,05	1.774.589,44	1.958.001,00	1,61	56,14
De ≥ 2 Años	205	14.793.822,24	881.288,82	299.856,74	15.974.967,80	91,36	7.420.913,11	23.395.880,91	19,19	68,79
Subtotal	1.346	16.169.230,02	1.004.557,74	312.702,50	17.486.490,26	100,00	104.442.297,68	121.928.787,94	100,00	52,61
Total	1.346	16.169.230,02	1.004.557,74	312.702,50	17.486.490,26		104.442.297,68	121.928.787,94		