

Informe resumen

Fecha: 31/01/2023  
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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  
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

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		100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2023	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/02/2023 "Pass-Through"	BB+sf A1 (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	51.898,55 309.055.865,25 51,90%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	2,0020% 20/02/2023 262,638379 Bruto 212,737087 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	20/02/2023	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A sf 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	2,0220% 20/02/2023 261,218593 Bruto 211,587060 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	2,0220% 20/02/2023 483,453295 Bruto 391,597169 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	2,0220% 20/02/2023 483,453295 Bruto 391,597169 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. 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	2,0220% 20/02/2023 483,453295 Bruto 391,597169 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. 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	2,3520% 20/02/2023 594,533333 Bruto 481,572000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf 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	2,6520% 20/02/2023 670,366667 Bruto 542,997000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf)	BBB+ Baa3	
Total		1.148.539.745,25	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 A2	Con amortización opcional *	Años	2,46	2,15	1,91	1,71	1,55	1,42	1,30	1,21
		Fecha	07/05/2025	13/01/2025	16/10/2024	06/08/2024	08/06/2024	10/04/2024	10/03/2024	05/02/2024
	Amort. final	Años	5,00	4,25	3,75	3,50	3,00	2,75	2,50	2,50
		Fecha	20/11/2027	20/02/2027	20/08/2026	20/05/2026	20/11/2025	20/08/2025	20/05/2025	20/05/2025
Serie A3a	Con amortización opcional *	Años	7,97	7,17	6,48	5,89	5,39	4,95	4,58	4,24
		Fecha	07/11/2030	18/01/2030	13/05/2029	10/10/2028	10/04/2028	02/11/2027	18/06/2027	17/02/2027
	Amort. final	Años	11,26	10,26	9,50	8,75	8,00	7,25	6,75	6,25
		Fecha	20/02/2034	20/02/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030	20/08/2029	20/02/2029
Serie A3b	Con amortización opcional *	Años	7,97	7,17	6,48	5,89	5,39	4,95	4,58	4,24
		Fecha	07/11/2030	18/01/2030	13/05/2029	10/10/2028	10/04/2028	02/11/2027	18/06/2027	17/02/2027
	Amort. final	Años	11,26	10,26	9,50	8,75	8,00	7,25	6,75	6,25
		Fecha	20/02/2034	20/02/2033	20/05/2032	20/08/2031	20/11/2030	20/02/2030	20/08/2029	20/02/2029
Serie A3c	Con amortización opcional *	Años	14,01	13,26	12,24	11,26	10,50	9,97	9,24	8,72
		Fecha	20/11/2036	08/02/2036	12/02/2035	20/02/2034	20/05/2033	07/11/2032	15/02/2032	09/08/2031
	Amort. final	Años	14,01	13,26	12,26	11,26	10,50	10,01	9,25	8,75
		Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/02/2035	20/02/2034	20/05/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/08/2031
Serie A3d	Con amortización opcional *	Años	14,01	13,26	12,26	11,26	10,50	10,01	9,25	8,75
		Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/02/2035	20/02/2034	20/05/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/08/2031
	Amort. final	Años	14,01	13,26	12,26	11,26	10,50	10,01	9,25	8,75
		Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/02/2035	20/02/2034	20/05/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/08/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Años	14,01	13,26	12,26	11,26	10,50	10,01	9,25	8,75
		Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/02/2035	20/02/2034	20/05/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/08/2031
	Amort. final	Años	14,01	13,26	12,26	11,26	10,50	10,01	9,25	8,75
		Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/02/2035	20/02/2034	20/05/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/08/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Años	14,01	13,26	12,26	11,26	10,50	10,01	9,25	8,75
		Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/02/2035	20/02/2034	20/05/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/08/2031
	Amort. final	Años	14,01	13,26	12,26	11,26	10,50	10,01	9,25	8,75
		Fecha	20/11/2036	20/02/2036	20/02/2035	20/02/2034	20/05/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/08/2031

\* 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%.

Informe resumen

Fecha: 31/01/2023  
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

Depositarío 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	78,71%	904.039.745,25	21,29%	93,83%	3.715.500.000,00	7,15%
Serie A1	0,00%	0,00		30,30%	1.200.000.000,00	
Serie A2	26,91%	309.055.865,25		15,04%	595.500.000,00	
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00	
Serie A3a	32,04%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00	
Serie A3b	11,86%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00	
Serie A3c	5,53%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00	
Serie A3d	2,37%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00	
Serie B	13,58%	156.000.000,00	7,71%	3,94%	156.000.000,00	3,21%
Serie C	7,71%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00	0,98%
Emisión de Bonos		1.148.539.745,25			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	29.014.590,79	1,726%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.241.208,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.826.504,20		
<b>Pasivo</b>	<b>Disponible</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	4,802%
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	9.806	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.000.337.613,76	3.000.000.126,53	
Medio	102.012,81	177.168,85	
Mínimo	214,21	20.344,00	
Máximo	433.851,95	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,86%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,83%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	229	391	
Mínimo	28/02/2023	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)	98,07%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,93%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual	A la constitución		
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,19	7,01		
10,01 - 20%	0,88	16,01		
20,01 - 30%	2,35	26,08		
30,01 - 40%	6,45	35,98		
40,01 - 50%	14,44	45,04		
50,01 - 60%	19,37	55,39		
60,01 - 70%	26,37	64,91		
70,01 - 80%	12,71	74,28		
80,01 - 90%	7,67	84,53		
90,01 - 100%	4,55	94,70		
100,01 - 110%	2,75	104,56		
110,01 - 120%	1,46	113,87		
120,01 - 130%	0,37	123,47		
Medio ponderado	63,33	87,52		
Mínimo	0,19	15,26		
Máximo	221,70	100,00		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,68%	0,62%	0,49%	0,41%	0,20%
Tasa anual equivalente	7,81%	7,15%	5,73%	4,86%	2,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,27%	15,73%
Aragón	1,92%	1,88%
Asturias	1,42%	1,26%
Canarias	4,70%	4,57%
Cantabria	1,18%	1,12%
Castilla y León	3,79%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,92%
Cataluña	22,72%	24,03%
Ceuta	0,40%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,40%	12,47%
Extremadura	1,29%	1,21%
Galicia	3,82%	3,33%
Islas Baleares	3,20%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	13,99%	14,48%
Melilla	0,42%	0,53%
Murcia	2,37%	2,26%
Navarra	0,90%	0,88%
País Vasco	3,66%	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	%				
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	654	250.642,59	180.426,29	0,00	431.068,88	1,53	75.193.113,34	75.624.182,22	59,78	65,46
De > 1 a = 2 Meses	104	102.365,76	59.949,95	0,00	162.315,71	0,58	11.843.005,04	12.005.320,75	9,49	69,41
De > 2 a = 3 Meses	8	10.602,16	4.485,35	0,00	15.087,51	0,05	796.091,03	811.178,54	0,64	58,25
De > 3 a = 6 Meses	4	4.265,44	2.423,55	0,00	6.688,99	0,02	297.027,89	303.716,88	0,24	52,92
De > 6 a < 12 Meses	15	80.565,53	15.433,32	0,00	95.998,85	0,34	1.598.771,28	1.694.770,13	1,34	64,59
De = 12 a < 18 Meses	15	129.147,73	14.332,12	379,34	143.859,19	0,51	1.574.102,76	1.717.961,95	1,36	68,32
De = 18 a < 24 Meses	10	149.248,65	20.082,48	291,14	169.622,27	0,60	1.120.592,14	1.280.214,41	1,02	68,78
De ≥ 2 Años	228	25.211.642,68	1.536.931,67	312.584,36	27.061.158,71	96,35	5.999.074,21	33.060.232,92	26,13	87,63
Subtotal	1.038	25.938.480,54	1.834.064,73	313.254,84	28.085.800,11	100,00	98.421.777,69	126.507.577,80	100,00	70,47
Total	1.038	25.938.480,54	1.834.064,73	313.254,84	28.085.800,11		98.421.777,69	126.507.577,80		