

Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
05/07/2006

NIF
V64241474

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
CALYON

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
HSBC
CALYON
Merrill Lynch
Santander

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositorio Activo
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345671004	05/07/2006 1.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,020% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/10/2007 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345671012	05/07/2006 7.334	30.200,97 221.493.913,98 30,20%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba3 B-	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	33.663,19 100.989.570,00 33,66%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba3 B-	AAA Aaa AAA
Serie A4 ES0345671038	05/07/2006 2.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct		24/04/2012 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0345671046	05/07/2006 548	100.000,00 54.800.000,00 100,00%	100.000,00 54.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CC Caa3 D	A Aa2 A
Serie C ES0345671053	05/07/2006 518	100.000,00 51.800.000,00 100,00%	100.000,00 51.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2680% 24/07/2017 67,744444 Bruto 54,873000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CC C D	BBB Baa2 BBB
Serie D ES0345671061	05/07/2006 255	100.000,00 25.500.000,00 100,00%	100.000,00 25.500.000,00	Variable Euribor 3M+4,500% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1680% 24/07/2017 1,053,577778 Bruto 853,398000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		454.583.483,98 1.525.500.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% 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 *	Vida media	Años	6,32	5,79	5,38	5,00	4,65	4,32	4,00	
		Fecha	18/08/2023	05/02/2023	10/09/2022	24/04/2022	16/12/2021	17/08/2021	24/04/2021	06/02/2021	
		Amort. final	Años	9,00	8,25	7,76	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,87	6,37	5,92	5,52	5,16	4,83	4,53	4,27
		Fecha	04/03/2024	05/09/2023	26/03/2023	30/10/2022	19/06/2022	19/02/2022	04/11/2021	29/07/2021	
		Amort. final	Años	12,25	11,76	11,01	10,50	10,00	9,50	9,00	8,50
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,54	3,21	2,94	2,70	2,50	2,32	2,16	
		Fecha	06/11/2020	10/07/2020	30/03/2020	04/01/2020	22/10/2019	18/08/2019	23/06/2019	04/05/2019	
		Amort. final	Años	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,54	3,21	2,94	2,70	2,50	2,32	2,16	
		Fecha	06/11/2020	10/07/2020	30/03/2020	04/01/2020	22/10/2019	18/08/2019	23/06/2019	04/05/2019	
		Amort. final	Años	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,25	7,76	7,25	6,75	6,25	5,75	
		Fecha	23/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
		Amort. final	Años	9,00	8,25	7,76	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,62	13,08	12,53	11,98	11,44	10,91	10,40	
		Fecha	04/12/2030	20/05/2030	31/10/2029	12/04/2029	27/09/2028	18/03/2028	13/09/2027	18/03/2027	
		Amort. final	Años	15,01	14,51	14,01	13,51	13,25	12,51	11,76	11,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,25	7,76	7,25	6,75	6,25	5,75	
		Fecha	23/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
		Amort. final	Años	9,00	8,25	7,76	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,64	16,37	16,07	15,75	15,41	15,05	14,67	
		Fecha	10/12/2033	02/09/2033	16/05/2033	19/01/2033	15/09/2032	07/05/2032	22/12/2031	04/08/2031	
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,25	7,76	7,25	6,75	6,25	5,75	
		Fecha	23/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	
		Amort. final	Años	9,00	8,25	7,76	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	
		Fecha	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	
		Amort. final	Años	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	19,01	

* 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	70,94%	322.483.483,98	24,84%	91,34%	1.393.400.000,00 8,81%
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	10,49%	160.000.000,00
Serie A2	48,72%	221.493.913,98	48,08%	48,08%	733.400.000,00
Serie A3	22,22%	100.989.570,00	19,67%	19,67%	300.000.000,00
Serie A4	0,00%	0,00	0,00%	13,11%	200.000.000,00
Serie B	12,05%	54.800.000,00	12,07%	3,59%	54.800.000,00 5,15%
Serie C	11,40%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00 1,70%
Serie D	5,61%	25.500.000,00	1,67%	1,67%	25.500.000,00 0,00%
Emisión de Bonos		454.583.483,98		1,525.500.000,00	
Fondo de Reserva	8,25%	0,00	1,70%	25.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	972.646,56	-0,355%
Ppales. cobrados pies de ingreso	1.711.785,94	
Ints. cobrados pies de ingreso	300.801,18	
Disponible		
Préstamo Gastos Iniciales	423.605,88	0,000%

Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/07/2006

NIF
V64241474

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
HSBC
CALYON

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
HSBC
CALYON
Merrill Lynch
Santander

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Cecabank

Depositorio Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.315	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	346.891.704,91	1.500.001.310,05
Medio	80.392,05	131.926,24
Mínimo	388,07	15.076,16
Máximo	478.737,18	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,23%	3,58%
Mínimo	0,24%	0,00%
Máximo	3,47%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	196	322
Mínimo	31/05/2017	30/11/2008
Máximo	30/04/2036	29/02/2036
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,29%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,71%	19,65%
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%	1,26	6,88	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,05	15,57	1,61	15,67
20,01 - 30%	7,18	25,25	2,79	25,43
30,01 - 40%	10,76	35,28	3,93	35,22
40,01 - 50%	11,70	45,02	5,07	45,28
50,01 - 60%	13,87	54,90	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,51	64,92	7,45	65,14
70,01 - 80%	13,80	75,03	13,43	75,81
80,01 - 90%	11,47	84,69	11,69	85,82
90,01 - 100%	6,04	94,21	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,58	104,92		
110,01 - 120%	1,62	114,78		
120,01 - 130%	0,90	125,45		
Medio ponderado		61,22		78,99
Mínimo		0,18		2,53
Máximo		160,40		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,29%	0,27%	0,32%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,31%	3,44%	3,18%	3,72%	5,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,10%	1,81%
Aragón	1,03%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,50%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,23%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,08%	1,01%
Cataluña	70,43%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,78%	7,65%
Extremadura	0,51%	0,28%
Galicia	0,79%	0,53%
Islas Baleares	0,60%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,54%	11,72%
Murcia	1,68%	2,70%
Navarra	0,26%	0,42%
País Vasco	0,28%	0,21%

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	481	235.567,30	50.184,66	1.241,35	286.993,31	33,85	42.745.843,27	43.032.836,58	77,39	51,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	66.331,92	12.610,91	869,73	79.812,56	9,41	4.477.973,32	4.557.785,88	8,20	52,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	21.944,72	6.227,61	0,00	28.172,33	3,32	1.328.146,50	1.356.318,83	2,44	66,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	28.084,85	6.168,53	2.618,28	36.871,66	4,35	1.199.464,53	1.236.336,19	2,22	55,64
De > 6 a < 12 Meses	20	68.146,06	24.383,41	3.001,46	95.530,93	11,27	1.684.391,96	1.779.922,89	3,20	60,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	243.923,36	69.331,70	7.192,38	320.447,44	37,80	3.321.976,91	3.642.424,35	6,55	60,09
Subtotal	613	663.998,21	168.906,82	14.923,20	847.828,23	100,00	54.757.796,49	55.605.624,72	100,00	52,89
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	613	663.998,21	168.906,82	14.923,20	847.828,23		54.757.796,49	55.605.624,72		52,89