

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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 | | | | | | | | |
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| Serie A3 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha | Vida media | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |
| | | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha | Amort. final | Años | Fecha |

* 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 | 10,49% | 160.000.000,00 | |
| Serie A2 | 48,72% | 221.493.913,98 | 48,08% | 733.400.000,00 | |
| Serie A3 | 22,22% | 100.989.570,00 | 19,67% | 300.000.000,00 | |
| Serie A4 | 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% | 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 | 4.727.237,61 | -0,351% | |
| Ppales. cobrados pies de ingreso | 1.746.617,40 | | |
| Ints. cobrados pies de ingreso | 277.381,90 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 423.605,88 | 0,000% |

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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 | 4.288 | 11.370 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 343.506.738,19 | 1.500.001.310,05 |
| Medio | 80.108,85 | 131.926,24 |
| Mínimo | 348,64 | 15.076,16 |
| Máximo | 476.646,19 | 842.481,92 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 1,22% | 3,58% |
| Mínimo | 0,14% | 0,00% |
| Máximo | 3,47% | 5,50% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 195 | 322 |
| Mínimo | 30/06/2017 | 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) | 71,23% | 58,34% |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 0,21% |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 0,00% | 21,78% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 28,77% | 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% | 1,31 | 6,98 | 0,25 | 7,64 |
| 10,01 - 20% | 4,04 | 15,63 | 1,61 | 15,67 |
| 20,01 - 30% | 7,14 | 25,19 | 2,79 | 25,43 |
| 30,01 - 40% | 10,81 | 35,22 | 3,93 | 35,22 |
| 40,01 - 50% | 11,80 | 44,96 | 5,07 | 45,28 |
| 50,01 - 60% | 14,00 | 54,84 | 6,20 | 55,17 |
| 60,01 - 70% | 13,28 | 64,81 | 7,45 | 65,14 |
| 70,01 - 80% | 13,96 | 74,89 | 13,43 | 75,81 |
| 80,01 - 90% | 11,38 | 84,57 | 11,69 | 85,82 |
| 90,01 - 100% | 5,89 | 93,95 | 47,58 | 96,32 |
| 100,01 - 110% | 2,82 | 104,91 | | |
| 110,01 - 120% | 1,45 | 115,16 | | |
| 120,01 - 130% | 0,87 | 125,16 | | |
| Medio ponderado | | 61,03 | | 78,99 |
| Mínimo | | 0,15 | | 2,53 |
| Máximo | | 159,74 | | 99,43 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,29% | 0,29% | 0,29% | 0,28% | 0,51% |
| Tasa anual equivalente | 3,48% | 3,47% | 3,46% | 3,33% | 5,94% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 2,09% | 1,81% |
| Aragón | 1,03% | 1,39% |
| Asturias | 0,03% | 0,01% |
| Canarias | 0,48% | 0,37% |
| Cantabria | 0,12% | 0,07% |
| Castilla y León | 1,23% | 0,77% |
| Castilla-La Mancha | 1,09% | 1,01% |
| Cataluña | 70,46% | 70,57% |
| Comunidad Valenciana | 7,80% | 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 | 11,56% | 11,72% |
| Murcia | 1,61% | 2,70% |
| Navarra | 0,26% | 0,42% |
| País Vasco | 0,29% | 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 | % | | % | % | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 680 | 317.845,61 | 67.140,23 | 1.241,35 | 386.227,19 | 42,35 | 59.183.288,56 | 59.569.515,75 | 84,44 | 51,11 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 41 | 50.651,37 | 9.965,80 | 869,73 | 61.486,90 | 6,74 | 3.444.110,82 | 3.505.597,72 | 4,97 | 52,35 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 9 | 22.055,02 | 4.806,07 | 14,91 | 26.876,00 | 2,95 | 1.087.972,90 | 1.114.848,90 | 1,58 | 53,99 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 15 | 32.897,87 | 6.315,03 | 2.813,69 | 42.026,59 | 4,61 | 1.296.371,52 | 1.338.398,11 | 1,90 | 57,06 |
| De > 6 a < 12 Meses | 13 | 45.221,04 | 12.428,46 | 1.955,57 | 59.605,07 | 6,54 | 1.187.999,01 | 1.247.604,08 | 1,77 | 59,51 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 37 | 248.487,32 | 79.238,83 | 7.967,38 | 335.693,53 | 36,81 | 3.437.054,13 | 3.772.747,66 | 5,35 | 59,95 |
| Subtotal | 795 | 717.158,23 | 179.894,42 | 14.862,63 | 911.915,28 | 100,00 | 69.636.796,94 | 70.548.712,22 | 100,00 | 51,86 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 795 | 717.158,23 | 179.894,42 | 14.862,63 | 911.915,28 | | 69.636.796,94 | 70.548.712,22 | | 51,86 |