

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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
BBVA

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	29.100,32 213.421.746,88 29,10%	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	30.972,46 92.917.380,00 30,97%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2017 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% 24/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CC Caa3 D	Aaa Aaa Aaa
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% 24/10/2017 68,488889 Bruto 55,476000 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% 24/10/2017 1,065,155556 Bruto 862,776000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		438.439.126,88	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)																						
Serie	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	% TACP Mensual		0,08		0,17		0,25		0,34		0,42		0,51		0,60		0,69			
			Vida media	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	
Serie A2	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,07	5,64	5,15	4,78	4,52	4,20	3,89	3,68										
			Amort. final	Años	18/08/2023	13/03/2023	16/09/2022	04/05/2022	30/10/2022	03/10/2021	12/06/2021	29/03/2021	5,25	5,25								
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,68	6,20	5,77	5,38	5,03	4,72	4,43	4,18										
			Amort. final	Años	26/03/2024	03/10/2023	29/04/2023	08/12/2022	03/08/2022	10/04/2022	28/12/2021	25/09/2021	8,25	8,25								
	Serie A3	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	3,03	2,78	2,56	2,37	2,21	2,07	1,94									
				Amort. final	Años	21/11/2020	04/08/2020	03/05/2020	13/02/2020	06/12/2019	08/10/2019	17/08/2019	02/07/2019	4,00	4,00							
Sin amortización opcional *		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	3,03	2,78	2,56	2,37	2,21	2,07	1,94										
			Amort. final	Años	21/11/2020	04/08/2020	03/05/2020	13/02/2020	06/12/2019	08/10/2019	17/08/2019	02/07/2019	4,00	4,00								
Serie B		Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,00	7,25	6,75	6,50	6,00	5,50	5,25									
				Amort. final	Años	23/01/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	5,25	5,25							
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,29	12,76	12,21	11,68	11,15	10,63	10,13	9,66										
			Amort. final	Años	03/11/2030	22/04/2030	06/10/2029	24/03/2029	13/09/2028	08/03/2028	09/09/2027	19/03/2027	11,51	11,51								
	Serie C	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,00	7,25	6,75	6,50	6,00	5,50	5,25									
				Amort. final	Años	23/01/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	5,25	5,25							
Sin amortización opcional *		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,36	16,09	15,79	15,47	15,14	14,78	14,42	14,04										
			Amort. final	Años	27/11/2033	20/08/2033	04/05/2033	08/01/2033	07/09/2032	01/05/2032	19/12/2031	04/08/2031	18,76	18,76								
Serie D		Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,00	7,25	6,75	6,50	6,00	5,50	5,25									
				Amort. final	Años	23/01/2026	23/07/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	23/10/2022	5,25	5,25							
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76										
			Amort. final	Años	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	23/04/2036	18,76	18,76								

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	69,87%	306.339.126,88	25,81%	91,34%	1.393.400.000,00	8,81%
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,68%	213.421.746,88		48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	21,19%	92.917.380,00		19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00		13,11%	200.000.000,00	
Serie B	12,50%	54.800.000,00	12,54%	3,59%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	11,81%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	5,82%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		438.439.126,88			1.525.500.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,70%	25.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.480.583,64	-0,460%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.598.436,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	282.919,41		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		423.605,88	0,000%

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.235	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	335.466.728,00	1.500.001.310,05
Medio	79.212,92	131.926,24
Mínimo	325,12	15.076,16
Máximo	472.460,85	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,20%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,47%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	193	322
Mínimo	31/08/2017	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)	71,31%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,69%	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%	1,36	6,92	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,30	15,76	1,61	15,67
20,01 - 30%	7,40	25,32	2,79	25,43
30,01 - 40%	11,03	35,29	3,93	35,22
40,01 - 50%	11,92	45,02	5,07	45,28
50,01 - 60%	14,50	54,86	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,45	64,74	7,45	65,14
70,01 - 80%	14,14	74,85	13,43	75,81
80,01 - 90%	11,03	84,59	11,69	85,82
90,01 - 100%	5,13	94,33	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,33	104,67		
110,01 - 120%	1,37	114,72		
120,01 - 130%	0,88	124,33		
Medio ponderado		60,05		78,99
Mínimo		0,18		2,53
Máximo		156,76		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,35%	0,33%	0,26%	0,51%
Tasa anual equivalente	4,92%	4,14%	3,85%	3,04%	5,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,09%	1,81%
Aragón	1,05%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,49%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,25%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,10%	1,01%
Cataluña	70,40%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,86%	7,65%
Extremadura	0,52%	0,28%
Galicia	0,81%	0,53%
Islas Baleares	0,57%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,56%	11,72%
Murcia	1,57%	2,70%
Navarra	0,27%	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	613	286.184,30	61.750,44	1.241,35	349.176,09	39,20	52.828.730,68	53.177.906,77	83,05	49,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	59.025,07	11.287,79	0,00	70.312,86	7,89	4.543.391,27	4.613.704,13	7,21	58,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	12.686,87	1.814,08	1.151,19	15.652,14	1,76	669.619,20	685.271,34	1,07	48,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	85.229,97	9.602,36	1.231,68	96.064,01	10,78	1.570.415,21	1.666.479,22	2,60	53,52
De > 6 a < 12 Meses	13	43.280,63	10.018,90	3.767,00	57.066,53	6,41	1.107.927,10	1.164.993,63	1,82	62,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	245.369,72	51.188,27	5.935,25	302.493,24	33,96	2.422.717,95	2.725.211,19	4,26	53,47
Subtotal	725	731.776,56	145.661,84	13.326,47	890.764,87	100,00	63.142.801,41	64.033.566,28	100,00	50,54
<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	725	731.776,56	145.661,84	13.326,47	890.764,87		63.142.801,41	64.033.566,28		50,54