

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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	28.185,70 206.713.923,80 28,19%	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 BB+	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	28.736,51 86.209.530,00 28,74%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba3 BB+	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	0,2710% 24/01/2018 69,255556 Bruto 56,097000 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	4,1710% 24/01/2018 1,065,922222 Bruto 863,397000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		425.023.453,80 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	5,90	5,39	5,00	4,64	4,39	4,07	3,86
		Fecha	14/09/2023	11/03/2023	22/10/2022	12/06/2022	14/03/2022	17/11/2021	01/09/2021	18/05/2021
	Amort. final	Años	8,26	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00
	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,48	6,02	5,61	5,24	4,91	4,61	4,34
		Fecha	13/04/2024	28/10/2023	01/06/2023	16/01/2023	17/09/2022	31/05/2022	21/02/2022	25/11/2021
	Amort. final	Años	11,51	11,01	10,51	9,75	9,26	8,75	8,50	8,01
	Fecha	23/04/2029	23/10/2028	23/04/2028	23/07/2027	23/01/2027	23/07/2026	23/04/2026	23/10/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,12	2,85	2,62	2,42	2,25	2,11	1,98
		Fecha	03/12/2020	28/08/2020	05/06/2020	25/03/2020	23/01/2020	30/11/2019	15/10/2019	03/09/2019
	Amort. final	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75
	Fecha	23/10/2023	23/07/2023	23/10/2023	23/10/2022	23/07/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,12	2,85	2,62	2,42	2,25	2,11	1,98
		Fecha	03/12/2020	28/08/2020	05/06/2020	25/03/2020	23/01/2020	30/11/2019	15/10/2019	03/09/2019
	Amort. final	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75
	Fecha	23/10/2023	23/07/2023	23/10/2023	23/10/2022	23/07/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50
		Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022
	Amort. final	Años	8,26	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50	5,00
	Fecha	23/01/2026	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/10/2022	

* 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	68,92%	292.923.453,80	26,68%	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	48,64%	206.713.923,80	48,08%	48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	20,28%	86.209.530,00	19,67%	19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00	0,00%	13,11%	200.000.000,00	
Serie B	12,89%	54.800.000,00	12,97%	3,59%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	12,19%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	6,00%	25.500.000,00	1,67%	1,67%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		425.023.453,80			1.525.500.000,00	
Fondo de Reserva	8,58%	0,00	1,70%		25.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.933.878,81	-0,350%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.453.078,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	243.537,36		
Pasivo	Disponible		
Préstamo Gastos Iniciales	423.605,88	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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	4.161	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	323.525.737,73	1.500.001.310,05
Medio	77.751,92	131.926,24
Mínimo	196,13	15.076,16
Máximo	464.076,68	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,18%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,40%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	189	322
Mínimo	31/12/2017	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)	71,28%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,72%	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%	1,41	6,79	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,65	15,63	1,61	15,67
20,01 - 30%	8,34	25,27	2,79	25,43
30,01 - 40%	11,58	35,28	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,01	45,10	5,07	45,28
50,01 - 60%	15,00	54,95	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,82	64,96	7,45	65,14
70,01 - 80%	14,66	74,76	13,43	75,81
80,01 - 90%	8,55	84,36	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,01	94,39	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,12	104,36		
110,01 - 120%	1,23	114,09		
120,01 - 130%	0,75	124,51		
Medio ponderado		57,80		78,99
Mínimo		0,09		2,53
Máximo		150,09		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,22%	0,27%	0,29%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,35%	2,58%	3,17%	3,40%	5,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,12%	1,81%
Aragón	1,02%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,50%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,24%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,12%	1,01%
Cataluña	70,51%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,71%	7,65%
Extremadura	0,51%	0,28%
Galicia	0,82%	0,53%
Islas Baleares	0,57%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,57%	11,72%
Murcia	1,55%	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	626	284.815,35	60.788,66	1.241,35	346.845,36	47,23	52.737.469,07	53.084.314,43	86,81	48,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	49.668,65	10.029,92	43,64	59.742,21	8,14	3.709.245,58	3.768.987,79	6,16	59,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	8.077,13	1.168,63	1.331,19	10.576,95	1,44	493.108,58	503.685,53	0,82	49,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	15.554,95	2.865,41	1.180,43	19.600,79	2,67	629.165,07	648.765,86	1,06	58,92
De > 6 a < 12 Meses	16	65.658,27	12.363,81	1.204,42	79.226,50	10,79	1.370.733,72	1.449.960,22	2,37	51,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	174.945,22	38.742,30	4.614,70	218.302,22	29,73	1.478.667,87	1.696.970,09	2,77	56,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	0,00	25,41	0,00	25,41	0,00	0,00	25,41	0,00	0,02
Subtotal	712	598.719,57	125.984,14	9.615,73	734.319,44	100,00	60.418.389,89	61.152.709,33	100,00	49,74
<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	712	598.719,57	125.984,14	9.615,73	734.319,44		60.418.389,89	61.152.709,33		49,74