

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018  
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 margen 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	26.573,27 194.888.362,18 26,57%	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	24.794,64 74.383.920,00 24,79%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2018 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% 24/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CC Caa3 D	Aaa2 A Caa3 D
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	0,2720% 24/04/2018 68,000000 Bruto 55,080000 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	4,1720% 24/04/2018 1,043,000000 Bruto 844,830000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		401.372.282,18 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	Amort. final	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
Serie A2	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		1,00		2,00		3,00		4,00		5,00		6,00		7,00		8,00	
			Vida media	Amort. final	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
					5,62	04/09/2023	5,20	05/04/2023	4,82	17/11/2022	4,46	09/07/2022	4,22	11/04/2022	3,90	16/12/2021	3,69	30/09/2021	3,49	20/07/2021
					7,75	23/10/2025	7,25	23/04/2025	6,75	23/10/2024	6,25	23/04/2024	5,75	23/10/2023	5,25	23/04/2023	4,75	23/10/2022	4,25	23/04/2022
					6,22	12/04/2024	5,77	31/10/2023	5,37	06/06/2023	5,01	25/01/2023	4,69	29/09/2022	4,39	10/03/2022	4,13	14/12/2021	3,89	14/12/2021
					11,01	23/01/2029	10,50	23/07/2028	10,01	23/01/2028	9,50	23/07/2027	9,01	23/01/2027	8,50	23/07/2026	8,01	23/01/2026	7,50	23/07/2025
Serie A3	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		1,00		2,00		3,00		4,00		5,00		6,00		7,00		8,00	
			Vida media	Amort. final	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
					2,83	21/11/2020	2,58	21/08/2020	2,36	03/06/2020	2,18	28/03/2020	2,02	30/01/2020	1,89	12/12/2019	1,77	29/10/2019	1,66	21/09/2019
					5,50	23/07/2023	5,25	23/04/2023	4,75	23/10/2022	4,50	23/07/2022	4,25	23/04/2022	3,75	23/10/2021	3,50	23/07/2021	3,50	23/01/2021
					2,83	21/11/2020	2,58	21/08/2020	2,36	03/06/2020	2,18	28/03/2020	2,02	30/01/2020	1,89	12/12/2019	1,77	29/10/2019	1,66	21/09/2019
					5,50	23/07/2023	5,25	23/04/2023	4,75	23/10/2022	4,50	23/07/2022	4,25	23/04/2022	3,75	23/10/2021	3,50	23/07/2021	3,50	23/01/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		1,00		2,00		3,00		4,00		5,00		6,00		7,00		8,00	
			Vida media	Amort. final	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
					7,75	23/10/2025	7,25	23/04/2025	6,75	23/10/2024	6,25	23/04/2024	5,75	23/10/2023	5,25	23/04/2023	4,75	23/10/2022	4,25	23/04/2022
					12,53	02/08/2030	12,01	21/01/2030	11,48	14/07/2029	10,96	06/01/2029	10,46	05/07/2028	9,97	08/01/2028	9,49	20/07/2027	9,05	06/02/2027
					7,75	23/10/2025	7,25	23/04/2025	6,75	23/10/2024	6,25	23/04/2024	5,75	23/10/2023	5,25	23/04/2023	4,75	23/10/2022	4,25	23/04/2022
					14,01	23/01/2032	13,50	23/07/2031	13,25	23/10/2030	12,76	23/04/2030	12,25	23/10/2029	11,76	23/04/2029	11,25	23/10/2028	10,76	23/04/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		1,00		2,00		3,00		4,00		5,00		6,00		7,00		8,00	
			Vida media	Amort. final	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
					7,75	23/10/2025	7,25	23/04/2025	6,75	23/10/2024	6,25	23/04/2024	5,75	23/10/2023	5,25	23/04/2023	4,75	23/10/2022	4,25	23/04/2022
					15,75	19/10/2033	15,48	12/07/2033	15,18	26/03/2033	14,87	01/12/2032	14,53	01/08/2032	14,19	28/03/2032	13,83	18/11/2031	13,46	08/07/2031
					7,75	23/10/2025	7,25	23/04/2025	6,75	23/10/2024	6,25	23/04/2024	5,75	23/10/2023	5,25	23/04/2023	4,75	23/10/2022	4,25	23/04/2022
					18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036
Serie D	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		1,00		2,00		3,00		4,00		5,00		6,00		7,00		8,00	
			Vida media	Amort. final	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
					7,75	23/10/2025	7,25	23/04/2025	6,75	23/10/2024	6,25	23/04/2024	5,75	23/10/2023	5,25	23/04/2023	4,75	23/10/2022	4,25	23/04/2022
					18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036
					7,75	23/10/2025	7,25	23/04/2025	6,75	23/10/2024	6,25	23/04/2024	5,75	23/10/2023	5,25	23/04/2023	4,75	23/10/2022	4,25	23/04/2022
					18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036	18,26	23/04/2036

\* 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	67,09%	269.272.282,18	28,36%	91,34%	1.393.400.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	10,49%	160.000.000,00
Serie A2	48,56%	194.888.362,18	48,08%	73,40%	733.400.000,00
Serie A3	18,53%	74.383.920,00	19,67%	30,00%	300.000.000,00
Serie A4	0,00%	0,00	0,00%	13,11%	200.000.000,00
Serie B	13,65%	54.800.000,00	13,78%	3,59%	54.800.000,00
Serie C	12,91%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00
Serie D	6,35%	25.500.000,00	1,67%	0,00%	25.500.000,00
Emisión de Bonos		401.372.282,18			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	2.649.978,44	-0,346%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	1.568.920,14		
Ints. cobrados pies de ingreso	247.925,36		
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018  
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	4.122	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	317.401.663,71	1.500.001.310,05
Medio	77.001,86	131.926,24
Mínimo	304,04	15.076,16
Máximo	459.877,84	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,16%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,40%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	188	322
Mínimo	28/02/2018	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)	71,35%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,65%	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%	1,48	6,83	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,53	15,78	1,61	15,67
20,01 - 30%	7,83	25,19	2,79	25,43
30,01 - 40%	11,54	35,13	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,06	45,20	5,07	45,28
50,01 - 60%	13,61	55,11	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,03	65,10	7,45	65,14
70,01 - 80%	12,54	74,79	13,43	75,81
80,01 - 90%	8,42	84,53	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,77	94,64	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,67	104,48		
110,01 - 120%	2,34	115,07		
120,01 - 130%	1,41	124,50		
Medio ponderado		61,14		78,99
Mínimo		0,13		2,53
Máximo		226,11		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,33%	0,26%	0,30%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,75%	3,84%	3,13%	3,50%	5,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,14%	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	1,25%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,01%
Cataluña	70,44%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,72%	7,65%
Extremadura	0,51%	0,28%
Galicia	0,82%	0,53%
Islas Baleares	0,58%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,57%	11,72%
Murcia	1,56%	2,70%
Navarra	0,27%	0,42%
País Vasco	0,30%	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	603	281.867,34	57.739,28	1.241,35	340.847,97	43,84	50.043.542,57	50.384.390,54	86,61	50,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	56.461,88	11.071,17	281,46	67.814,51	8,72	4.526.983,91	4.594.798,42	7,90	61,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	7.466,83	1.291,39	1.049,73	9.807,95	1,26	422.856,02	432.663,97	0,74	70,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	8.614,60	2.217,62	44,63	10.876,85	1,40	228.222,52	239.099,37	0,41	39,63
De > 6 a < 12 Meses	13	50.676,35	9.560,68	1.531,72	61.768,75	7,95	1.012.588,98	1.074.357,73	1,85	65,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	128.832,28	16.624,70	3.146,68	148.603,66	19,11	791.784,88	940.388,54	1,62	51,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	30.558,79	14.351,01	626,50	45.536,30	5,86	371.915,81	417.452,11	0,72	66,62
De ≥ 2 Años	1	80.275,22	8.442,71	3.465,40	92.183,33	11,86	0,00	92.183,33	0,16	
Subtotal	683	644.753,29	121.298,56	11.387,47	777.439,32	100,00	57.397.894,69	58.175.334,01	100,00	51,25
<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	683	644.753,29	121.298,56	11.387,47	777.439,32		57.397.894,69	58.175.334,01		51,25