

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018  
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% 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 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)										
		% 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 5,59	5,19	4,81	4,46	4,21	3,90	3,69	3,50
		Amort. final	Fecha 26/08/2023	30/03/2023	13/11/2022	07/07/2022	10/04/2022	17/12/2021	02/10/2021	23/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 6,19	5,75	5,36	5,00	4,68	4,40	4,14	3,91
		Amort. final	Fecha 31/03/2024	23/10/2023	31/05/2023	22/01/2023	28/09/2022	15/06/2022	13/03/2022	18/12/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años 2,79	2,55	2,35	2,17	2,02	1,89	1,77	1,67
		Amort. final	Fecha 07/11/2020	11/08/2020	28/05/2020	25/03/2020	29/01/2020	13/12/2019	01/11/2019	26/09/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 2,79	2,55	2,35	2,17	2,02	1,89	1,77	1,67
		Amort. final	Fecha 07/11/2020	11/08/2020	28/05/2020	25/03/2020	29/01/2020	13/12/2019	01/11/2019	26/09/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha 23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 12,52	11,98	11,47	10,96	10,46	9,97	9,50	9,05
		Amort. final	Fecha 27/07/2030	17/01/2030	11/07/2029	04/01/2029	05/07/2028	09/01/2028	22/07/2027	09/02/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha 23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	22/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 15,74	15,47	15,18	14,87	14,53	14,19	13,83	13,47
		Amort. final	Fecha 17/10/2033	10/07/2033	25/03/2033	30/11/2032	01/08/2032	28/03/2032	20/11/2031	10/07/2031
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 7,75	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha 23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26	18,26
		Amort. final	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

\* 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		% MC	
Clase A	67,09%	269.272.282,18	28,36%	91,34%	1.393.400.000,00	8,81%
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,56%	194.888.362,18		48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	18,53%	74.383.920,00		19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	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	5,15%
Serie C	12,91%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	6,35%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00	0,00%
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	6.580.375,39	-0,363%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.734.024,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	275.874,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018  
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	4.103	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	314.787.350,14	1.500.001.310,05
Medio	76.721,26	131.926,24
Mínimo	173,67	15.076,16
Máximo	457.776,73	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)	187	322
Mínimo	31/03/2018	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)	71,29%	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%	1,54	6,92	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,48	15,81	1,61	15,67
20,01 - 30%	7,77	25,09	2,79	25,43
30,01 - 40%	11,64	35,07	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,15	45,18	5,07	45,28
50,01 - 60%	13,69	55,10	6,20	55,17
60,01 - 70%	12,95	65,02	7,45	65,14
70,01 - 80%	12,52	74,64	13,43	75,81
80,01 - 90%	8,52	84,43	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,71	94,69	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,63	104,65		
110,01 - 120%	2,34	115,16		
120,01 - 130%	1,40	124,84		
Medio ponderado		60,95		78,99
Mínimo		0,16		2,53
Máximo		225,22		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,33%	0,27%	0,30%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,31%	3,83%	3,21%	3,50%	5,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,15%	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	1,14%	1,01%
Cataluña	70,44%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,67%	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	11,60%	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					
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	388	180.872,06	36.790,53	1.241,35	218.903,94	31,81	31.101.997,70	31.320.901,64	78,12	48,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	64.296,16	13.071,86	30,69	77.398,71	11,25	4.968.803,10	5.046.201,81	12,59	59,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	11.152,80	1.622,42	281,46	13.056,68	1,90	535.002,71	548.059,39	1,37	53,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	15.221,87	2.932,50	1.220,70	19.375,07	2,82	565.347,30	584.722,37	1,46	66,43
De > 6 a < 12 Meses	9	26.303,30	4.527,44	1.252,66	32.083,40	4,66	573.796,33	605.879,73	1,51	54,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	76.951,81	20.725,43	1.310,35	98.987,59	14,38	1.148.526,32	1.247.513,91	3,11	65,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	115.020,66	17.874,48	3.291,62	136.186,76	19,79	514.150,93	650.337,69	1,62	51,89
De ≥ 2 Años	1	80.275,22	8.442,71	3.465,40	92.183,33	13,40	0,00	92.183,33	0,23	119,17
Subtotal	481	570.093,88	105.987,37	12.094,23	688.175,48	100,00	39.407.624,39	40.095.799,87	100,00	50,77
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	481	570.093,88	105.987,37	12.094,23	688.175,48		39.407.624,39	40.095.799,87		50,77