

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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	25.476,81 186.846.924,54 25,48%	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	A+ Ba3 BB+	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	22.114,15 66.342.450,00 22,11%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ 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% 24/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B 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	0,2720% 24/07/2018 68,755556 Bruto 55,692000 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% 24/07/2018 1,054,588889 Bruto 854,217000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		385.289.374,54 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	Años	Fecha
Serie A2	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,44	5,03	4,66	4,31	4,06	3,75	3,55	3,35	3,15	2,95	2,75	2,55	2,35	2,15	1,95	1,75	1,55	
			Amort. final	Fecha	28/09/2023	03/05/2023	17/12/2022	11/08/2022	15/05/2022	21/01/2022	07/11/2021	29/08/2021	21/05/2021	13/02/2021	05/11/2020	29/08/2020	21/05/2020	13/02/2020	05/11/2019	29/08/2019	21/05/2019	13/02/2019
	Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,57	5,18	4,83	4,52	4,24	3,99	3,76	3,54	3,32	3,10	2,88	2,66	2,44	2,22	2,00	1,78	
			Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	23/04/2020	23/10/2019	23/04/2019	23/10/2018	23/04/2018	23/10/2017	23/04/2017
	Serie A3	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,60	2,37	2,17	2,01	1,86	1,74	1,63	1,54	1,44	1,34	1,24	1,14	1,04	0,94	0,84	0,74	0,64
				Amort. final	Fecha	27/11/2020	05/09/2020	24/06/2020	24/04/2020	03/03/2020	18/01/2020	09/12/2019	04/11/2019	01/10/2019	29/08/2019	27/07/2019	25/06/2019	23/05/2019	21/04/2019	19/03/2019	17/02/2019	15/01/2019
Sin amortización opcional *		Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,76	4,50	4,24	4,00	3,76	3,50	3,24	3,00	2,76	2,50	2,24	2,00	1,76	1,50	1,24	1,00	
			Amort. final	Fecha	23/04/2023	23/01/2023	23/04/2022	23/01/2022	23/04/2021	23/01/2021	23/04/2020	23/01/2020	23/04/2019	23/01/2019	23/04/2018	23/01/2018	23/04/2017	23/01/2017	23/04/2016	23/01/2016	23/04/2015	23/01/2015
Serie B		Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76	4,50	4,24	3,99	3,76	3,50	3,24	3,00	2,76	2,50
				Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	23/04/2020	23/10/2019	23/04/2019	23/10/2018	23/04/2018	23/10/2017
	Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,18	11,66	11,14	10,63	10,14	9,66	9,20	8,77	8,34	7,91	7,49	7,07	6,65	6,23	5,81	5,40	5,00	4,60
			Amort. final	Fecha	22/06/2030	16/12/2029	11/06/2029	06/12/2028	08/09/2028	17/12/2027	03/07/2027	25/01/2027	10/07/2026	04/01/2026	29/07/2025	23/01/2025	17/07/2024	11/01/2024	05/05/2023	29/11/2022	23/05/2022	17/09/2021
	Serie C	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76	4,50	4,24	3,99	3,76	3,50	3,24	3,00	2,76	2,50
				Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	23/04/2020	23/10/2019	23/04/2019	23/10/2018	23/04/2018	23/10/2017
Sin amortización opcional *		Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,46	15,19	14,89	14,58	14,25	13,91	13,56	13,20	12,85	12,50	12,15	11,80	11,45	11,10	10,75	10,40	10,05	9,70
			Amort. final	Fecha	03/10/2033	25/06/2033	10/03/2033	16/11/2032	20/07/2032	17/03/2032	09/11/2031	01/07/2031	24/04/2031	16/01/2031	08/10/2030	01/07/2030	24/04/2030	16/01/2030	08/10/2029	01/07/2029	24/04/2029	16/01/2029
Serie D		Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76	4,50	4,24	3,99	3,76	3,50	3,24	3,00	2,76	2,50
				Amort. final	Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/04/2021	23/10/2020	23/04/2020	23/10/2019	23/04/2019	23/10/2018	23/04/2018	23/10/2017
	Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01
			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	23/04/2036	23/04/2036	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	
Clase A	65,71%	253.189.374,54	29,63%	91,34%	1.393.400.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	10,49%	160.000.000,00
Serie A2	48,50%	186.846.924,54	48,08%	48,08%	733.400.000,00
Serie A3	17,22%	66.342.450,00	19,67%	19,67%	300.000.000,00
Serie A4	0,00%	0,00	0,00%	13,11%	200.000.000,00
Serie B	14,22%	54.800.000,00	14,40%	3,59%	54.800.000,00
Serie C	13,44%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00
Serie D	6,62%	25.500.000,00	1,67%	0,00%	25.500.000,00
Emisión de Bonos		385.289.374,54			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	1.623.763,16	-0,348%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	1.417.561,17		
Ints. cobrados pies de ingreso	233.123,26		
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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 (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.064	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	308.383.690,65	1.500.001.310,05
Medio	75.881,81	131.926,24
Mínimo	209,75	15.076,16
Máximo	453.571,13	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,15%	3,58%
Mínimo	0,14%	0,00%
Máximo	3,40%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	185	322
Mínimo	31/05/2018	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)	71,30%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,70%	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%	1,64	6,88	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,65	15,66	1,61	15,67
20,01 - 30%	8,20	25,11	2,79	25,43
30,01 - 40%	12,19	34,98	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,36	45,06	5,07	45,28
50,01 - 60%	14,14	55,04	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,57	65,05	7,45	65,14
70,01 - 80%	11,91	74,49	13,43	75,81
80,01 - 90%	6,77	84,41	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,44	94,67	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,82	104,20		
110,01 - 120%	2,03	114,64		
120,01 - 130%	1,54	124,47		
Medio ponderado		59,97		78,99
Mínimo		0,08		2,53
Máximo		223,44		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,38%	0,35%	0,32%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,50%	4,48%	4,16%	3,73%	5,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,17%	1,81%
Aragón	1,04%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,49%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,26%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,11%	1,01%
Cataluña	70,32%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,72%	7,65%
Extremadura	0,52%	0,28%
Galicia	0,83%	0,53%
Islas Baleares	0,59%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,60%	11,72%
Murcia	1,58%	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	614	296.002,42	58.735,45	1.241,35	355.979,22	42,84	50.852.139,47	51.208.118,69	87,12	48,35
De > 1 a = 2 Meses	39	45.438,19	9.781,28	30,69	55.250,16	6,65	3.493.990,55	3.549.240,71	6,04	55,07
De > 2 a = 3 Meses	2	3.846,57	412,79	0,00	4.259,36	0,51	191.447,61	195.706,97	0,33	78,44
De > 3 a = 6 Meses	13	33.449,87	5.506,17	1.466,15	40.422,19	4,86	1.360.438,83	1.400.861,02	2,38	64,07
De > 6 a < 12 Meses	8	30.906,79	4.016,11	1.662,06	36.584,96	4,40	519.154,26	555.739,22	0,95	49,66
De = 12 a = 18 Meses	11	55.371,15	17.726,59	814,32	73.912,06	8,89	739.909,37	813.621,43	1,38	60,98
De > 18 a < 24 Meses	12	143.941,46	24.918,35	3.523,69	172.383,50	20,74	788.314,89	960.698,39	1,63	54,74
De = 2 Años	1	80.275,22	8.442,71	3.465,40	92.183,33	11,09	0,00	92.183,33	0,16	119,17
Subtotal	700	689.231,67	129.539,45	12.203,66	830.974,78	100,00	57.945.394,98	58.776.369,76	100,00	49,36
<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	700	689.231,67	129.539,45	12.203,66	830.974,78		57.945.394,98	58.776.369,76		49,36