

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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 Activo
BBVA

Auditores Fondo
KPMG Auditores

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	24.460,97 179.396.753,98 24,46%	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+ Baa3 BBB AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	19.630,75 58.892.250,00 19,63%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ Baa3 BBB AAA	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% 24/10/2018 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	0,2790% 24/10/2018 71,300000 Bruto 57,753000 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 4+5,500% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1790% 24/10/2018 1,067,966667 Bruto 865,053000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-	
Total		370.389.003,98 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								
	% TACP Anual equivalente		0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	4,86	4,49	4,15	3,91	3,61	3,40	3,22
		Fecha	24/10/2023	31/05/2023	17/01/2023	13/09/2022	20/06/2022	27/02/2022	16/12/2021	08/10/2021	
	Amort. final	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,51	5,00	4,75	4,51	
		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	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,79	5,37	5,00	4,66	4,36	4,09	3,85	3,63
		Fecha	06/05/2024	05/12/2023	21/07/2023	21/03/2023	01/12/2022	24/08/2022	27/05/2022	09/03/2022	
	Amort. final	Años	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	
		Fecha	23/10/2028	23/04/2028	23/10/2027	23/04/2027	23/10/2026	23/04/2026	23/01/2026	23/07/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,51	5,00	4,75	4,51
		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	
	Amort. final	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,51	5,00	4,75	4,51	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,82	11,31	10,81	10,31	9,83	9,36	8,92	8,50
		Fecha	15/05/2030	11/11/2029	10/05/2029	10/11/2028	17/05/2028	29/11/2027	21/06/2027	17/01/2027	
	Amort. final	Años	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51	11,01	10,76	10,26	
		Fecha	23/01/2032	23/07/2031	23/01/2031	23/07/2030	23/01/2030	23/07/2029	23/04/2029	23/01/2028	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,51	5,00	4,75	4,51
		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	
	Amort. final	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,51	5,00	4,75	4,51	
		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	

* 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	64,33%	238.289.003,98	30,91%	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	48,43%	179.396.753,98	48,08%	733.400.000,00		
Serie A3	15,90%	58.892.250,00	19,67%	300.000.000,00		
Serie A4	0,00%	0,00	0,00%	13,11%	200.000.000,00	
Serie B	14,80%	54.800.000,00	15,02%	3,59%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	13,99%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	6,88%	25.500.000,00	1,67%	0,00%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		370.389.003,98			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	1.473.300,37	-0,358%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	1.764.726,17		
Ints. cobrados pies de ingreso	234.821,11		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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
KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.997	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	298.964.591,73	1.500.001.310,05
Medio	74.797,25	131.926,24
Mínimo	127,62	15.076,16
Máximo	447.208,37	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,14%	3,58%
Mínimo	0,11%	0,00%
Máximo	3,40%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	182	322
Mínimo	31/08/2018	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)	71,20%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,80%	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%	1,67	6,79	0,25	7,64
10,01 - 20%	5,01	15,78	1,61	15,67
20,01 - 30%	8,56	25,37	2,79	25,43
30,01 - 40%	12,09	35,03	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,99	45,13	5,07	45,28
50,01 - 60%	14,06	55,16	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,69	65,03	7,45	65,14
70,01 - 80%	11,46	74,40	13,43	75,81
80,01 - 90%	6,65	84,48	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,05	94,70	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,60	104,06		
110,01 - 120%	2,22	114,68		
120,01 - 130%	1,29	124,68		
Medio ponderado		59,17		78,99
Mínimo		0,18		2,53
Máximo		220,76		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,62%	0,46%	0,42%	0,34%	0,49%
Tasa anual equivalente	7,16%	5,40%	4,94%	4,04%	5,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,13%	1,81%
Aragón	1,08%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,52%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,28%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,09%	1,01%
Cataluña	70,29%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,75%	7,65%
Extremadura	0,52%	0,28%
Galicia	0,84%	0,53%
Islas Baleares	0,60%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,57%	11,72%
Murcia	1,57%	2,70%
Navarra	0,28%	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	512	232.739,89	46.257,77	0,00	278.997,66	30,61	41.472.726,50	41.751.724,16	85,00	48,07
De > 1 a = 2 Meses	35	46.170,41	7.851,86	0,00	54.022,27	5,93	2.971.600,67	3.025.622,94	6,16	46,52
De > 2 a = 3 Meses	7	13.573,53	2.323,30	109,32	16.006,15	1,76	642.690,40	658.696,55	1,34	58,61
De > 3 a = 6 Meses	8	16.698,53	3.350,91	1.080,43	21.129,87	2,32	722.867,14	743.997,01	1,51	59,27
De > 6 a < 12 Meses	11	43.203,14	6.057,85	1.178,21	50.439,20	5,53	888.012,09	938.451,29	1,91	49,70
De = 12 a = 18 Meses	7	42.172,69	10.017,36	965,04	53.155,09	5,83	547.091,63	600.246,72	1,22	64,30
De > 18 a < 24 Meses	9	60.277,57	19.453,39	1.001,57	80.732,53	8,86	629.345,77	710.078,30	1,45	64,68
De = 2 Años	9	307.690,21	38.009,12	11.198,26	356.897,59	39,16	331.661,14	688.558,73	1,40	53,49
Subtotal	598	762.525,97	133.321,56	15.532,83	911.380,36	100,00	48.205.995,34	49.117.375,70	100,00	48,66
<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	598	762.525,97	133.321,56	15.532,83	911.380,36		48.205.995,34	49.117.375,70		48,66