

Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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
Caixa Catalunya
HSBC
Calyon

Aseguradores
Caixa Catalunya
HSBC
Calyon
Merrill Lynch International
Banco 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

Auditor 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	23.292,24	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,020%	24/01/2019	24/10/2007 Trimestral	Amortizada	AAA	AAA
Serie A2 ES0345671012	05/07/2006 7.334	170.825.288,16	733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140%	24/01/2019	24/10/2039 Trimestral	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ BBB A3	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	16.773,59	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,150%	24/01/2019	24/10/2039 Trimestral	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ BBB A3	AAA Aaa AAA
Serie A4 ES0345671038	05/07/2006 2.000	100.000,00	200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100%	24/01/2019	24/04/2012 Trimestral	Amortizada	AA- Aa1 AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345671046	05/07/2006 548	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300%	24/01/2019	24/10/2039 Trimestral	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Caa3 D	A Aa2 A
Serie C ES0345671053	05/07/2006 518	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,600%	24/01/2019	24/10/2039 Trimestral	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CC C D	BBB Baa2 BBB
Serie D ES0345671061	05/07/2006 255	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+4,500%	24/01/2019	24/10/2039 Trimestral	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		353.246.058,16	1.525.500.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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		0,43		0,51		0,60		0,69		
			Vida media	Amort. final	Vida media	Amort. final	Vida media	Amort. final	Vida media	Amort. final	Vida media	Amort. final	Vida media	Amort. final	Vida media	Amort. final	Vida media	Amort. final	Vida media	Amort. final	
Serie A2	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	5,06	4,67	4,31	3,97	3,74	3,44	3,24	3,05	2,86	2,67	2,48	2,29	2,10	1,91	1,72	1,53	1,34	
			Fecha	13/11/2023	23/06/2023	11/02/2023	11/10/2022	19/07/2022	30/03/2022	17/01/2022	11/11/2021	4/25	4,25	4,06	3,87	3,68	3,49	3,30	3,11	2,92	2,73
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	5,55	5,15	4,78	4,46	4,17	3,91	3,68	3,46	3,24	3,02	2,80	2,58	2,36	2,14	1,92	1,70	1,48	1,26
			Fecha	11/05/2024	14/12/2023	03/08/2023	07/04/2023	22/12/2022	18/09/2022	25/06/2022	09/04/2022	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50
Serie A3	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	2,14	1,95	1,79	1,65	1,53	1,43	1,34	1,26	1,17	1,08	1,00	0,91	0,83	0,74	0,65	0,57	0,48	0,40
			Fecha	11/12/2020	03/10/2020	05/08/2020	16/06/2020	04/05/2020	28/03/2020	24/02/2020	27/01/2020	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50	1,25	1,00	0,75	0,50	0,25
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50	1,25	1,00	0,75	0,50	0,25	0,00	0,00
			Fecha	23/10/2022	23/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/04/2021	23/01/2021	23/10/2021	23/07/2021	23/04/2021	23/01/2021	23/10/2021	23/07/2021	23/04/2021	23/01/2021	23/10/2021	23/07/2021
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	2,14	1,95	1,79	1,65	1,53	1,43	1,34	1,26	1,17	1,08	1,00	0,91	0,83	0,74	0,65	0,57	0,48	0,40
			Fecha	11/12/2020	03/10/2020	05/08/2020	16/06/2020	04/05/2020	28/03/2020	24/02/2020	27/01/2020	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50	1,25	1,00	0,75	0,50	0,25
Serie B	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	11,44	10,94	10,44	9,95	9,46	8,97	8,48	7,99	7,50	7,01	6,52	6,03	5,54	5,05	4,56	4,07	3,58	3,09
			Fecha	29/03/2030	26/09/2029	28/03/2029	02/10/2028	12/04/2028	29/10/2027	23/05/2027	25/12/2026	10,01	9,76	9,51	9,26	9,01	8,76	8,51	8,26	8,01	7,76
Serie C	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	14,86	14,59	14,30	13,99	13,66	13,33	12,99	12,64	12,30	11,96	11,62	11,28	10,94	10,60	10,26	9,92	9,58	9,24
			Fecha	27/08/2033	20/05/2033	03/02/2033	13/10/2032	18/06/2032	17/02/2032	16/10/2031	11/06/2031	17,51	17,26	17,01	16,76	16,51	16,26	16,01	15,76	15,51	15,26
Serie D	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,01	6,50	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51
			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	62,60%	221.146.058,16	32,53%	91,34%	1.393.400.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	10,49%	160.000.000,00
Serie A2	48,36%	170.825.288,16	48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	14,25%	50.320.770,00	19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00	0,00%	13,11%	200.000.000,00
Serie B	15,51%	54.800.000,00	15,80%	3,59%	54.800.000,00
Serie C	14,66%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00
Serie D	7,22%	25.500.000,00	1,67%	0,00%	25.500.000,00
Emisión de Bonos		353.246.058,16			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	8.532.424,03	-0,355%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.474.046,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	217.797,81		
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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
Caixa Catalunya
HSBC
Calyon

Aseguradores

Caixa Catalunya
HSBC
Calyon
Merrill Lynch International
Banco 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

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.915	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	285.834.578,11	1.500.001.310,05
Medio	73.010,11	131.926,24
Mínimo	132,84	15.076,16
Máximo	436.584,01	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,13%	3,58%
Mínimo	0,11%	0,00%
Máximo	3,36%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	178	322
Mínimo	31/01/2019	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)	71,36%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,64%	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%	1,75	6,73	0,25	7,64
10,01 - 20%	5,26	15,72	1,61	15,67
20,01 - 30%	9,15	25,53	2,79	25,43
30,01 - 40%	12,68	35,23	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,73	45,03	5,07	45,28
50,01 - 60%	15,10	55,06	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,75	65,31	7,45	65,14
70,01 - 80%	10,53	74,48	13,43	75,81
80,01 - 90%	6,17	84,37	11,69	85,82
90,01 - 100%	3,99	94,85	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,21	104,41		
110,01 - 120%	2,24	114,41		
120,01 - 130%	1,08	125,12		
Medio ponderado		57,85		78,99
Mínimo		0,10		2,53
Máximo		216,26		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,26%	0,32%	0,35%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,46%	3,02%	3,77%	4,07%	5,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,16%	1,81%
Aragón	1,00%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,53%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,28%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,11%	1,01%
Cataluña	70,16%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,80%	7,65%
Extremadura	0,53%	0,28%
Galicia	0,84%	0,53%
Islas Baleares	0,61%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,60%	11,72%
Murcia	1,60%	2,70%
Navarra	0,28%	0,42%
País Vasco	0,31%	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	521	247.837,08	47.775,95	0,00	295.613,03	30,27	42.903.258,01	43.198.871,04	86,97	47,27
De > 1 a = 2 Meses	30	41.113,09	5.496,52	0,00	46.609,61	4,77	2.249.652,50	2.296.262,11	4,62	46,56
De > 2 a = 3 Meses	3	5.600,23	654,88	0,00	6.255,11	0,64	283.979,56	290.234,67	0,58	55,20
De > 3 a = 6 Meses	13	26.853,93	3.906,50	1.810,02	32.570,45	3,34	817.965,13	850.535,58	1,71	37,64
De > 6 a < 12 Meses	7	25.557,32	6.767,84	783,20	33.108,36	3,39	557.077,67	590.186,03	1,19	56,26
De = 12 a = 18 Meses	8	54.111,19	8.221,97	2.461,83	64.794,99	6,64	672.989,08	737.784,07	1,49	68,56
De > 18 a < 24 Meses	6	43.650,17	11.727,23	211,11	55.588,51	5,69	393.103,71	448.692,22	0,90	58,15
De ≥ 2 Años	16	372.454,25	56.955,01	12.484,99	441.894,25	45,26	819.139,53	1.261.033,78	2,54	59,17
Subtotal	604	817.177,26	141.505,90	17.751,15	976.434,31	100,00	48.697.165,19	49.673.599,50	100,00	47,70
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	223	29.308.361,25	242.758,88	343.465,72	29.894.585,85	100,00	0,00	29.894.585,85	100,00	0,00
Subtotal	223	29.308.361,25	242.758,88	343.465,72	29.894.585,85	100,00	0,00	29.894.585,85	100,00	0,00
Total	827	30.125.538,51	384.264,78	361.216,87	30.871.020,16		48.697.165,19	79.568.185,35		