

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019  
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	100.000,00	160.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,020% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2019	24/10/2007 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0345671012	05/07/2006 7.334	22.578,49 165.590.645,66 22,58%	100.000,00 733.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ BBB A3	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	15.028,70 45.086.100,00 15,03%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"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	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2019	24/04/2012 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AA- Aa1 AAA	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% 24/04/2019 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	0,2920% 24/04/2019 73,000000 Bruto 59,130000 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	4,1920% 24/04/2019 1,048,880000 Bruto 848,880000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	Por reducción Fondo Reserva	C C D	CCC Caa3 CCC-
Total		342.776.745,66	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	Vida media	Amort. final
Serie A2	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	4,79	4,41	4,14	3,81	3,59	3,29	3,10	2,91	2,81	2,68	2,55	2,42	2,30	2,18	2,06	1,94	1,82	1,70	
			Fecha	07/11/2023	20/06/2023	15/03/2023	14/11/2022	24/08/2022	07/05/2022	25/02/2022	21/12/2021	4,00	3,81	3,68	3,55	3,42	3,30	3,18	3,06	2,94	2,82	2,70
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50	
			Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023	2,25	2,00	1,75	1,50	1,25	1,00	0,75	0,50	0,25	0,00	0,00
	Serie A3	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	1,95	1,79	1,64	1,52	1,41	1,32	1,24	1,17	1,10	1,03	0,96	0,89	0,82	0,75	0,68	0,61	0,54	0,47
				Fecha	03/01/2021	05/11/2020	13/09/2020	29/07/2020	20/06/2020	17/05/2020	18/04/2020	23/03/2020	1,03	0,90	0,77	0,64	0,51	0,38	0,25	0,12	0,00	0,00
Con amortización opcional *		Sin amortización opcional *	Años	3,50	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	0,00	
			Fecha	23/07/2022	23/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/04/2021	23/01/2021	0,75	0,62	0,50	0,37	0,25	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie B		Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50
				Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023	1,50	1,37	1,25	1,12	1,00	0,87	0,75	0,62	0,50	0,37
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	11,14	10,64	10,15	9,68	9,22	8,78	8,35	7,96	7,56	7,17	6,78	6,40	6,02	5,64	5,26	4,88	4,50	4,12	
			Fecha	10/03/2030	11/09/2029	16/03/2029	24/09/2028	10/04/2028	30/10/2027	29/05/2027	05/01/2027	1,25	1,12	1,00	0,87	0,75	0,62	0,50	0,37	0,25	0,12	0,00
	Serie C	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50
				Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023	0,75	0,62	0,50	0,37	0,25	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00
Con amortización opcional *		Sin amortización opcional *	Años	14,58	14,32	14,03	13,73	13,41	13,08	12,75	12,41	12,08	11,75	11,41	11,08	10,75	10,41	10,08	9,75	9,41	9,08	
			Fecha	20/08/2033	14/05/2033	30/01/2033	10/10/2032	17/06/2032	19/02/2032	20/10/2031	18/06/2031	0,50	0,37	0,25	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie D		Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	6,50	6,01	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50
				Fecha	23/07/2025	23/01/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/04/2023	23/01/2023	0,25	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	17,26	
			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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\* 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	61,46%	210.676.745,66	33,60%	91,34%	1.393.400.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	10,49%	160.000.000,00	8,81%
Serie A2	48,31%	165.590.645,66	48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	13,15%	45.086.100,00	19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	0,00	13,11%	200.000.000,00	
Serie B	15,99%	54.800.000,00	16,33%	54.800.000,00	5,15%
Serie C	15,11%	51.800.000,00	0,00%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	7,44%	25.500.000,00	1,67%	25.500.000,00	0,00%
Emisión de Bonos		342.776.745,66		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	780.591,42	-0,368%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.415.464,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	217.048,01		
Disponible			
Préstamo Gastos Iniciales	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019  
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	3.893	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	283.164.355,31	1.500.001.310,05
Medio	72.736,80	131.926,24
Mínimo	420,84	15.076,16
Máximo	434.456,17	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,13%	3,58%
Mínimo	0,11%	0,00%
Máximo	3,45%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	177	322
Mínimo	28/02/2019	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)	71,30%	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%	1,72	6,65	0,25	7,64
10,01 - 20%	5,33	15,67	1,61	15,67
20,01 - 30%	9,31	25,55	2,79	25,43
30,01 - 40%	12,66	35,23	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,69	44,97	5,07	45,28
50,01 - 60%	15,00	54,88	6,20	55,17
60,01 - 70%	14,12	65,24	7,45	65,14
70,01 - 80%	10,18	74,46	13,43	75,81
80,01 - 90%	6,27	84,29	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,01	94,96	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,14	104,75		
110,01 - 120%	2,20	114,42		
120,01 - 130%	0,99	125,02		
Medio ponderado		57,63		78,99
Mínimo		0,19		2,53
Máximo		215,36		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,27%	0,26%	0,34%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,42%	3,25%	3,10%	4,04%	5,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,17%	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	1,12%	1,01%
Cataluña	70,17%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,78%	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	11,58%	11,72%
Murcia	1,61%	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	507	238.079,26	46.311,37	0,00	284.390,63	24,85	40.023.633,91	40.308.024,54	85,64	48,31
De > 1 a = 2 Meses	31	41.558,99	6.204,53	0,00	47.763,52	4,17	2.375.947,15	2.423.710,67	5,15	43,92
De > 2 a = 3 Meses	4	8.608,72	1.248,33	0,00	9.857,05	0,86	344.201,99	354.059,04	0,75	43,60
De > 3 a = 6 Meses	12	181.089,68	5.224,80	1.497,87	187.812,35	16,41	639.109,58	826.921,93	1,76	44,99
De > 6 a < 12 Meses	9	32.650,34	6.819,64	1.206,17	40.676,15	3,55	662.541,42	703.217,57	1,49	41,48
De = 12 a = 18 Meses	7	46.935,99	6.737,45	1.816,57	55.490,01	4,85	554.133,05	609.623,06	1,30	64,81
De > 18 a < 24 Meses	7	56.614,01	13.826,87	856,37	71.297,25	6,23	506.171,10	577.468,35	1,23	63,66
De ≥ 2 Años	16	376.525,12	58.053,74	12.684,99	447.263,85	39,08	815.068,66	1.262.332,51	2,68	59,23
Subtotal	593	982.062,11	144.426,73	18.061,97	1.144.550,81	100,00	45.920.806,86	47.065.357,67	100,00	48,38
<i>Fallidos, fuera de cartera</i>										
Impagados > 18 m	220	28.903.157,99	237.577,68	338.079,97	29.478.815,64	100,00	0,00	29.478.815,64	100,00	0,00
Subtotal	220	28.903.157,99	237.577,68	338.079,97	29.478.815,64	100,00	0,00	29.478.815,64	100,00	0,00
Total	813	29.885.220,10	382.004,41	356.141,94	30.623.366,45		45.920.806,86	76.544.173,31		