

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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
Cecabank

Depositorio Activo
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 márgen 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	30.910,17 226.695.186,78 30,91%	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	B Ba3 B-	AAA Aaa AAA
Serie A3 ES0345671020	05/07/2006 3.000	35.396,95 106.190.850,00 35,40%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	B Ba3 B-	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% 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/10/2039 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CC 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% 24/04/2017 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 4+5,000% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1720% 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		464.986.036,78 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	6,62	6,16	5,68	5,29	4,94	4,61	4,30
		Fecha	06/09/2023	22/03/2023	25/09/2022	08/05/2022	29/12/2021	31/08/2021	09/05/2021	18/02/2021
	Amort. final	Años	9,75	9,25	8,50	8,01	7,50	7,00	6,50	6,25
	Fecha	23/10/2026	23/04/2026	23/07/2025	23/01/2025	23/07/2024	23/01/2024	23/07/2023	23/01/2023	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,02	6,51	6,06	5,65	5,28	4,95	4,65
		Fecha	27/01/2024	28/07/2023	12/02/2023	15/09/2022	03/05/2022	02/01/2022	14/09/2021	08/06/2021
	Amort. final	Años	12,50	12,01	11,25	10,75	10,25	9,50	9,01	8,75
	Fecha	23/07/2029	23/01/2029	23/04/2028	23/10/2027	23/04/2027	23/07/2026	23/01/2026	23/10/2025	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,68	3,35	3,06	2,82	2,61	2,43	2,27
		Fecha	27/09/2020	28/05/2020	14/02/2020	17/11/2019	02/09/2019	28/06/2019	01/05/2019	11/03/2019
	Amort. final	Años	7,25	7,00	6,25	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50
	Fecha	23/04/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,68	3,35	3,06	2,82	2,61	2,43	2,27
		Fecha	27/09/2020	28/05/2020	14/02/2020	17/11/2019	02/09/2019	28/06/2019	01/05/2019	11/03/2019
	Amort. final	Años	7,25	7,00	6,25	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50
	Fecha	23/04/2024	23/01/2024	23/04/2023	23/01/2023	23/07/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,90	13,35	12,79	12,23	11,68	11,15	10,62
		Fecha	15/12/2030	28/05/2030	05/11/2029	15/04/2029	26/09/2028	14/03/2028	05/09/2027	07/03/2027
	Amort. final	Años	15,26	14,76	14,50	14,01	13,25	12,76	12,25	11,76
	Fecha	23/04/2032	23/10/2031	23/07/2031	23/01/2031	23/04/2030	23/10/2029	23/04/2029	23/10/2028	

* 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	71,59%	332.886.036,78	24,26%	91,34%	1.393.400.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	10,49%	160.000.000,00
Serie A2	48,75%	226.695.186,78	48,08%	48,08%	733.400.000,00
Serie A3	22,84%	106.190.850,00	19,67%	19,67%	300.000.000,00
Serie A4	0,00%	0,00	0,00%	13,11%	200.000.000,00
Serie B	11,79%	54.800.000,00	11,79%	3,59%	54.800.000,00
Serie C	11,14%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00
Serie D	5,48%	25.500.000,00	1,67%	1,67%	25.500.000,00
Emisión de Bonos		464.986.036,78			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	643.702,06	-0,356%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	1.627.022,80		
Ints. cobrados pies de ingreso	286.502,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	423.605,88	0,000%	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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
Cecabank

Depositorio Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.391	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	357.347.727,95	1.500.001.310,05
Medio	81.381,86	131.926,24
Mínimo	188,59	15.076,16
Máximo	484.946,52	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,26%	3,58%
Mínimo	0,24%	0,00%
Máximo	3,49%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	198	322
Mínimo	28/02/2017	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)	71,15%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,85%	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%	1,21	6,80	0,25	7,64
10,01 - 20%	3,90	15,52	1,61	15,67
20,01 - 30%	7,06	25,26	2,79	25,43
30,01 - 40%	10,30	35,27	3,93	35,22
40,01 - 50%	11,69	44,98	5,07	45,28
50,01 - 60%	13,86	55,04	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,42	65,08	7,45	65,14
70,01 - 80%	13,44	75,15	13,43	75,81
80,01 - 90%	11,86	84,79	11,69	85,82
90,01 - 100%	6,54	94,58	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,52	105,03		
110,01 - 120%	1,66	114,19		
120,01 - 130%	1,16	124,81		
Medio ponderado		62,02		78,99
Mínimo		0,26		2,53
Máximo		162,35		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,25%	0,18%	0,35%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,47%	2,91%	2,10%	4,08%	6,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,13%	1,81%
Aragón	1,01%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,53%	0,37%
Cantabria	0,11%	0,07%
Castilla y León	1,21%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,12%	1,01%
Cataluña	70,49%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,75%	7,65%
Extremadura	0,50%	0,28%
Galicia	0,78%	0,53%
Islas Baleares	0,59%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,44%	11,72%
Murcia	1,68%	2,70%
Navarra	0,30%	0,42%
País Vasco	0,28%	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	797	359.607,44	82.782,72	1.241,35	443.631,51	41,63	69.391.646,95	69.835.278,46	84,36	51,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	51.748,29	12.328,02	869,73	64.946,04	6,09	4.125.597,61	4.190.543,65	5,06	52,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	10.731,55	2.611,01	1.504,12	14.846,68	1,39	662.266,80	677.113,48	0,82	73,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	34.299,46	4.925,32	2.185,20	41.409,98	3,89	1.167.317,53	1.208.727,51	1,46	49,32
De > 6 a < 12 Meses	31	119.682,17	35.742,94	3.990,85	159.415,96	14,96	2.753.658,72	2.913.074,68	3,52	68,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	203.510,73	70.156,28	5.618,80	279.285,81	26,21	3.022.867,87	3.302.153,68	3,99	58,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	40.876,96	18.388,43	2.967,56	62.232,95	5,84	596.499,75	658.732,70	0,80	106,22
Subtotal	927	820.456,60	226.934,72	18.377,61	1.065.768,93	100,00	81.719.855,23	82.785.624,16	100,00	52,50
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	927	820.456,60	226.934,72	18.377,61	1.065.768,93		81.719.855,23	82.785.624,16		52,50