

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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 *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual						Vida media Años	Fecha		
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51			0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Anual equivalente						Vida media Años	Fecha		
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00			7,00	8,00
				5,42	5,02	4,65	4,31	4,07	3,76			3,56	3,37
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	23/09/2023	29/04/2023	16/12/2022	11/08/2022	17/05/2022	24/01/2022	11/11/2021	03/09/2021		
				7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76		
				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	Fecha	% TACP Anual equivalente						Vida media Años	Fecha		
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00			7,00	8,00
				5,42	5,02	4,65	4,31	4,07	3,76			3,56	3,37
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	23/09/2023	29/04/2023	16/12/2022	11/08/2022	17/05/2022	24/01/2022	11/11/2021	03/09/2021		
				7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76		
				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 B	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Anual equivalente						Vida media Años	Fecha		
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00			7,00	8,00
				5,42	5,02	4,65	4,31	4,07	3,76			3,56	3,37
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	23/09/2023	29/04/2023	16/12/2022	11/08/2022	17/05/2022	24/01/2022	11/11/2021	03/09/2021		
				7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76		
				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	Fecha	% TACP Anual equivalente						Vida media Años	Fecha		
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00			7,00	8,00
				5,42	5,02	4,65	4,31	4,07	3,76			3,56	3,37
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	23/09/2023	29/04/2023	16/12/2022	11/08/2022	17/05/2022	24/01/2022	11/11/2021	03/09/2021		
				7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76		
				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 D	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Anual equivalente						Vida media Años	Fecha		
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00			7,00	8,00
				5,42	5,02	4,65	4,31	4,07	3,76			3,56	3,37
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	23/09/2023	29/04/2023	16/12/2022	11/08/2022	17/05/2022	24/01/2022	11/11/2021	03/09/2021		
				7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76		
				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	65,71%	253.189.374,54	29,63%	91,34%	1.393.400.000,00	8,81%
Serie A1	0,00%	0,00		10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,50%	186.846.924,54		48,08%	733.400.000,00	
Serie A3	17,22%	66.342.450,00		19,67%	300.000.000,00	
Serie A4	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	5,15%
Serie C	13,44%	51.800.000,00	0,00%	3,40%	51.800.000,00	1,70%
Serie D	6,62%	25.500.000,00		1,67%	25.500.000,00	0,00%
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	7.095.768,72	-0,355%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.522.032,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	236.552,98		
Disponible		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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	4.047	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	305.635.521,78	1.500.001.310,05
Medio	75.521,50	131.926,24
Mínimo	150,54	15.076,16
Máximo	451.451,20	842.481,92
Interés nominal		
Medio ponderado	1,15%	3,58%
Mínimo	0,26%	0,00%
Máximo	3,40%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	184	322
Mínimo	30/06/2018	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)	71,21%	58,34%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,21%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	21,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	28,79%	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%	1,62	6,83	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,87	15,75	1,61	15,67
20,01 - 30%	8,33	25,29	2,79	25,43
30,01 - 40%	12,13	35,04	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,42	45,09	5,07	45,28
50,01 - 60%	14,36	55,09	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,50	65,13	7,45	65,14
70,01 - 80%	11,68	74,48	13,43	75,81
80,01 - 90%	6,69	84,34	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,38	94,61	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,73	104,19		
110,01 - 120%	2,09	114,66		
120,01 - 130%	1,56	124,82		
Medio ponderado		59,69		78,99
Mínimo		0,10		2,53
Máximo		222,55		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,38%	0,35%	0,31%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,26%	4,46%	4,15%	3,66%	5,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,16%	1,81%
Aragón	1,05%	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	1,12%	1,01%
Cataluña	70,31%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,73%	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	11,58%	11,72%
Murcia	1,59%	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	544	257.174,70	52.289,14	0,00	309.463,84	39,28	44.478.938,33	44.788.402,17	86,48	49,05
De > 1 a = 2 Meses	36	44.370,96	9.279,60	0,00	53.650,56	6,81	3.318.350,86	3.372.001,42	6,51	60,03
De > 2 a = 3 Meses	3	2.847,45	457,56	30,69	3.335,70	0,42	97.514,10	100.849,80	0,19	24,48
De > 3 a = 6 Meses	10	31.305,05	4.019,79	1.468,13	36.792,97	4,67	1.099.923,62	1.136.716,59	2,19	61,91
De > 6 a < 12 Meses	6	20.582,92	2.010,67	1.273,41	23.867,00	3,03	284.868,93	308.735,93	0,60	39,45
De = 12 a = 18 Meses	11	54.619,26	13.940,93	426,82	68.987,01	8,76	747.932,08	816.919,09	1,58	65,80
De > 18 a < 24 Meses	9	128.328,81	15.840,31	3.240,34	147.409,46	18,71	609.872,47	757.281,93	1,46	53,61
De = 2 Años	6	114.703,16	25.350,25	4.317,83	144.371,24	18,32	365.474,65	509.845,89	0,98	71,20
Subtotal	625	653.932,31	123.188,25	10.757,22	787.877,78	100,00	51.002.875,04	51.790.752,82	100,00	50,12
<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	625	653.932,31	123.188,25	10.757,22	787.877,78		51.002.875,04	51.790.752,82		50,12