

Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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

Audítores 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	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 BBB AAA	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 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% 24/07/2018 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 *	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	5,43	5,03	4,67	4,32	4,09	3,78	3,58	3,40											
			Fecha	25/09/2023	03/05/2023	21/12/2022	18/08/2022	24/05/2022	02/02/2022	21/11/2021	13/09/2021											
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76											
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2023										
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	5,99	5,57	5,20	4,86	4,56	4,29	4,04	3,82											
			Fecha	18/04/2024	17/11/2023	03/07/2023	02/03/2023	11/11/2022	04/08/2022	07/05/2022	16/02/2022											
Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	10,76	10,26	9,51	9,01	8,51	8,25	7,76	7,25												
		Fecha	23/01/2029	23/07/2028	23/10/2027	23/04/2027	23/10/2026	23/07/2026	23/01/2026	23/07/2025												
Serie A3	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	2,59	2,37	2,19	2,04	1,91	1,79	1,69												
			Fecha	22/11/2020	05/09/2020	01/07/2020	05/05/2020	18/03/2020	05/02/2020	30/12/2019	28/11/2019											
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	5,00	4,76	4,50	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25											
			Fecha	23/04/2023	23/01/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/07/2021											
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	2,58	2,37	2,19	2,04	1,91	1,79	1,69												
			Fecha	22/11/2020	05/09/2020	01/07/2020	05/05/2020	18/03/2020	05/02/2020	30/12/2019	28/11/2019											
Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	5,00	4,76	4,50	4,00	3,76	3,50	3,25	3,25												
		Fecha	23/04/2023	23/01/2023	23/10/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/07/2021												
Serie B	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76											
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2023										
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76											
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2023										
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	12,17	11,66	11,15	10,65	10,16	9,69	9,24	8,81											
			Fecha	20/06/2030	16/12/2029	14/06/2029	13/12/2028	18/06/2028	30/12/2027	18/07/2027	12/02/2027											
Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	13,78	13,28	12,78	12,28	11,78	11,28	10,78	10,28												
		Fecha	23/01/2032	23/07/2031	23/01/2031	23/07/2030	23/04/2030	23/10/2029	23/04/2029	23/10/2028												
Serie C	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76											
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2023										
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76											
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2023										
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	15,45	15,18	14,89	14,59	14,26	13,93	13,58	13,23											
			Fecha	01/10/2033	25/06/2033	11/03/2033	19/11/2032	23/07/2032	22/03/2032	17/11/2031	11/07/2031											
Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01												
		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												
Serie D	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76											
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2023										
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,25	5,00	4,76											
			Fecha	23/10/2025	23/04/2025	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2024	23/04/2024	23/10/2023	23/04/2023	23/10/2023										
	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01											
			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											
Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01												
		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												

* 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	0,00%	10,49%	160.000.000,00	
Serie A2	48,50%	186.846.924,54	48,08%	73,40%	733.400.000,00	
Serie A3	17,22%	66.342.450,00	19,67%	30,00%	300.000.000,00	
Serie A4	0,00%	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%

Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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	4.022	11.370
Principal		
Pendiente vencimiento	302.390.168,82	1.500.001.310,05
Medio	75.184,03	131.926,24
Mínimo	152,89	15.076,16
Máximo	449.330,28	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)	183	322
Mínimo	31/07/2018	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%	1,66	6,84	0,25	7,64
10,01 - 20%	4,95	15,81	1,61	15,67
20,01 - 30%	8,41	25,32	2,79	25,43
30,01 - 40%	12,14	35,03	3,93	35,22
40,01 - 50%	13,75	45,15	5,07	45,28
50,01 - 60%	14,26	55,17	6,20	55,17
60,01 - 70%	13,70	65,17	7,45	65,14
70,01 - 80%	11,39	74,51	13,43	75,81
80,01 - 90%	6,59	84,44	11,69	85,82
90,01 - 100%	4,34	94,72	47,58	96,32
100,01 - 110%	2,57	104,31		
110,01 - 120%	2,14	114,63		
120,01 - 130%	1,45	124,64		
Medio ponderado		59,43		78,99
Mínimo		0,06		2,53
Máximo		221,65		99,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,35%	0,37%	0,33%	0,49%
Tasa anual equivalente	5,74%	4,17%	4,37%	3,85%	5,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,16%	1,81%
Aragón	1,05%	1,39%
Asturias	0,03%	0,01%
Canarias	0,52%	0,37%
Cantabria	0,12%	0,07%
Castilla y León	1,27%	0,77%
Castilla-La Mancha	1,12%	1,01%
Cataluña	70,25%	70,57%
Comunidad Valenciana	7,75%	7,65%
Extremadura	0,52%	0,28%
Galicia	0,84%	0,53%
Islas Baleares	0,59%	0,45%
La Rioja	0,05%	0,03%
Madrid	11,56%	11,72%
Murcia	1,59%	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	386	191.333,98	36.321,85	0,00	227.655,83	32,41	30.531.621,87	30.759.277,70	81,26	46,10
De > 1 a = 2 Meses	34	44.604,41	8.856,80	0,00	53.461,21	7,61	3.274.445,63	3.327.906,84	8,79	55,71
De > 2 a = 3 Meses	4	6.765,86	2.016,40	30,69	8.812,95	1,25	341.619,23	350.432,18	0,93	54,11
De > 3 a = 6 Meses	11	32.697,93	3.770,05	1.469,01	37.936,99	5,40	1.099.501,66	1.137.438,65	3,00	57,12
De > 6 a < 12 Meses	6	17.852,23	3.117,03	1.170,54	22.139,80	3,15	237.933,73	260.073,53	0,69	39,83
De = 12 a = 18 Meses	10	57.371,63	13.029,01	456,12	70.856,76	10,09	799.291,12	870.147,88	2,30	66,12
De > 18 a < 24 Meses	10	136.434,15	19.112,87	3.508,82	159.055,84	22,64	675.376,51	834.432,35	2,20	53,73
De = 2 Años	5	102.192,00	16.670,83	3.741,37	122.604,20	17,45	192.210,58	314.814,78	0,83	57,95
Subtotal	466	589.252,19	102.894,84	10.376,55	702.523,58	100,00	37.152.000,33	37.854.523,91	100,00	47,67
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	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	466	589.252,19	102.894,84	10.376,55	702.523,58		37.152.000,33	37.854.523,91		47,67