

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/06/2011

NIF
V86245453

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

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 DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	94.336,26 1.298.066.937,60 94,34%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5040% 22/04/2013 120,184395 Bruto 94,945672 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf A3sf A-sf	AAA sf Aaa sf
Serie B ES0369994019	22/06/2011 2.240	100.000,00 224.000.000,00 100,00%	100.000,00 224.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7040% 22/04/2013 177,955556 Bruto 140,584889 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/04/2013 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf BBB-sf	BBB sf B1 sf
Total		1.522.066.937,60	1.600.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media	Años	12,29	9,48	7,56	6,22	5,25	4,52	3,96	3,52
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fechas	05/05/2025	12/07/2022	11/08/2020	09/04/2019	20/04/2018	29/07/2017	06/01/2017	27/07/2016
		Amort. final	Fechas	21/04/2040	21/04/2036	21/10/2032	21/10/2029	21/04/2027	21/07/2025	21/01/2024	21/10/2022
		Amort. final	Fechas	05/05/2025	12/07/2022	11/08/2020	09/04/2019	20/04/2018	29/07/2017	06/01/2017	27/07/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,29	9,48	7,56	6,22	5,25	4,52	3,96	3,52
		Amort. final	Fechas	05/05/2025	12/07/2022	11/08/2020	09/04/2019	20/04/2018	29/07/2017	06/01/2017	27/07/2016
		Amort. final	Fechas	21/04/2040	21/04/2036	21/10/2032	21/10/2029	21/04/2027	21/07/2025	21/01/2024	21/10/2022
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,15	25,40	21,87	18,87	16,17	13,99	12,47	11,02
		Amort. final	Fechas	09/03/2042	08/06/2038	28/11/2034	18/09/2031	19/03/2029	14/01/2027	06/07/2025	27/01/2024
		Amort. final	Fechas	21/07/2042	21/10/2038	21/04/2035	21/01/2032	21/07/2029	21/04/2027	21/10/2025	21/04/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,85	28,79	25,64	22,67	20,03	17,77	15,85	14,22
		Amort. final	Fechas	19/11/2044	29/10/2041	05/09/2038	17/09/2035	27/01/2033	24/10/2030	21/11/2028	08/04/2027
		Amort. final	Fechas	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	85,28%	1.298.066.937,60	27,33%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	14,72%	224.000.000,00	12,61%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.522.066.937,60		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,61%	192.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	192.920.099,38	0,105%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.737.023,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.691.687,36		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,304%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		241.525,72	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		8.879	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.518.286.219,45	1.600.064.566,01
Medio		170.997,43	177.371,09
Mínimo		18.526,55	41.066,66
Máximo		752.000,00	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,36%	2,61%
Mínimo		0,80%	1,46%
Máximo		6,00%	6,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		397	418
Mínimo		31/07/2016	31/01/2021
Máximo		01/02/2051	01/02/2051
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,84%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,16%	0,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	9,54		
10,01 - 20%	0,00	18,01		
30,01 - 40%	0,03	34,64		
40,01 - 50%	0,03	44,30		
50,01 - 60%	0,15	55,26		
60,01 - 70%	0,58	66,49		
70,01 - 80%	32,74	78,17	0,01	80,00
80,01 - 90%	39,63	84,34	63,61	83,36
90,01 - 100%	26,80	93,86	36,37	95,46
100,01 - 110%	0,01	109,97		
110,01 - 120%	0,01	119,19		
Medio ponderado		84,71		87,76
Mínimo		9,54		80,00
Máximo		160,35		99,98

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/06/2011

NIF
V86245453

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Auditores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,10%	0,08%	0,10%	0,10%
Tasa anual equivalente	0,82%	1,18%	1,01%	1,16%	1,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,70%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,82%	1,80%
Canarias	4,29%	4,32%
Cantabria	1,65%	1,66%
Castilla y León	5,89%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,86%	4,91%
Cataluña	9,79%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,53%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,46%	4,44%
Islas Baleares	3,03%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,80%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,89%	2,91%
Navarra	0,84%	0,82%
País Vasco	6,16%	6,18%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	445	111.220,00	177.360,03	0,00	288.580,03	72,09	68.969.959,58	69.258.539,61	89,76	84,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	23.867,55	37.321,09	0,00	61.188,64	15,28	6.168.404,90	6.229.593,54	8,07	82,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	1.431,86	1.853,37	0,00	3.285,23	0,82	364.880,88	368.166,11	0,48	80,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	2.339,47	4.146,47	268,50	6.754,44	1,69	367.038,28	373.792,72	0,48	82,53
De > 6 a < 12 Meses	4	6.724,53	17.725,48	4.724,50	29.174,51	7,29	712.686,05	741.860,56	0,96	84,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	2.513,46	7.479,60	1.351,54	11.344,60	2,83	174.291,01	185.635,61	0,24	86,96
Subtotal	495	148.096,87	245.886,04	6.344,54	400.327,45	100,00	76.757.260,70	77.157.588,15	100,00	84,28
Dudosos (subjettivos)										
	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	495	148.096,87	245.886,04	6.344,54	400.327,45		76.757.260,70	77.157.588,15		84,28