

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	89.402,57 1.230.179.363,20 89,40%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6270% 21/07/2014 140,138528 Bruto 110,709437 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2014 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf A3sf A-sf	AAA sf Aaasf n.c.
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	0,8270% 21/07/2014 206,750000 Bruto 163,332500 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2014 "Pass-Through" Secuencial	BBBsf B1sf BBB-sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.454.179.363,20	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)												
		% 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	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,08	8,67	7,01	5,82	4,95	4,29	3,78	3,37	
		Amort. final	Fecha	15/05/2025	20/12/2022	21/04/2021	14/02/2020	03/04/2019	05/08/2018	29/01/2018	01/09/2017	
		Amort. final	Años	25,02	21,52	18,26	15,51	13,26	11,76	10,26	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	21/04/2039	21/10/2035	21/07/2032	21/10/2029	21/07/2027	21/01/2026	21/07/2024	21/07/2023	
		Amort. final	Años	11,08	8,67	7,01	5,82	4,95	4,29	3,78	3,37	
		Amort. final	Fecha	15/05/2025	20/12/2022	21/04/2021	14/02/2020	03/04/2019	05/08/2018	29/01/2018	01/09/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25,02	21,52	18,26	15,51	13,26	11,76	10,26	9,25	
		Amort. final	Fecha	21/04/2039	21/10/2035	21/07/2032	21/10/2029	21/07/2027	21/01/2026	21/07/2024	21/07/2023	
		Vida media	Años	26,94	23,44	20,18	17,43	15,18	13,24	11,75	10,52	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	21/03/2041	21/09/2037	21/06/2034	21/09/2031	23/06/2029	14/07/2027	16/01/2026	24/10/2024	
		Amort. final	Años	27,27	23,77	20,52	17,76	15,51	13,51	12,01	10,76	
		Amort. final	Fecha	21/07/2041	21/01/2038	21/10/2034	21/01/2032	21/10/2029	21/10/2027	21/04/2026	21/01/2025	
		Vida media	Años	29,93	26,99	24,05	21,32	18,92	16,85	15,08	13,58	
		Amort. final	Fecha	18/03/2044	10/04/2041	03/05/2038	12/08/2035	16/03/2033	19/02/2031	16/05/2029	16/11/2027	
		Amort. final	Años	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	
		Vida media	Fecha	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	21/01/2051	
		Amort. final	Años									
		Amort. final	Fecha									

* 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	84,60%	1.230.179.363,20	28,60%	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	15,40%	224.000.000,00	13,20%	14,00%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.454.179.363,20			1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	13,20%	192.000.000,00	12,00%		192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		193.164.321,99	0,230%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.821.960,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.360.271,68	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,427%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		40.254,32	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		8.779	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.450.513.334,51	1.600.064.566,01
	Medio	165.225,35	177.371,09
	Mínimo	13.973,42	41.066,66
	Máximo	726.131,63	752.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	1,24%	2,61%
	Mínimo	0,76%	1,46%
	Máximo	5,90%	6,11%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	381	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)		99,92%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,08%	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	5,25	
10,01 - 20%	0,01	12,98	
20,01 - 30%	0,02	27,10	
30,01 - 40%	0,02	34,24	
40,01 - 50%	0,11	46,43	
50,01 - 60%	0,49	55,69	
60,01 - 70%	1,82	66,78	
70,01 - 80%	45,47	76,64	0,01 80,00
80,01 - 90%	34,28	84,85	63,61 83,36
90,01 - 100%	17,78	92,47	36,37 95,46
100,01 - 110%	0,02	102,01	
Medio ponderado	81,93		87,76
Mínimo	5,25		80,00
Máximo	102,01		99,98

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,05%	0,07%	0,07%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,55%	0,56%	0,89%	0,78%	1,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,63%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,83%	1,80%
Canarias	4,32%	4,32%
Cantabria	1,64%	1,66%
Castilla y León	5,86%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,89%	4,91%
Cataluña	9,80%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,53%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,45%	4,44%
Islas Baleares	3,04%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,84%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	2,90%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,11%	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	385	132.895,34	77.986,44	0,00	210.881,78	53,79	57.016.140,28	57.227.022,06	89,51	82,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	20.942,04	13.598,14	0,00	34.540,18	8,81	3.741.876,48	3.776.416,66	5,91	81,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.066,89	2.181,55	0,00	5.248,44	1,34	384.681,71	389.930,15	0,61	83,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.706,70	1.789,58	419,30	4.915,58	1,25	258.190,97	263.106,55	0,41	79,12
De > 6 a < 12 Meses	4	11.376,89	5.941,56	3.176,43	20.494,88	5,23	529.272,23	549.767,11	0,86	79,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	35.057,14	30.223,22	6.063,52	71.343,88	18,20	1.169.874,28	1.241.218,16	1,94	83,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	9.022,46	14.276,84	2.440,12	25.739,42	6,57	309.753,88	335.493,30	0,52	84,21
De ≥ 2 Años	1	5.157,78	11.888,11	1.815,77	18.861,66	4,81	134.177,83	153.039,49	0,24	96,86
Subtotal	429	220.225,24	157.885,44	13.915,14	392.025,82	100,00	63.543.967,66	63.935.993,48	100,00	82,08
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	429	220.225,24	157.885,44	13.915,14	392.025,82		63.543.967,66	63.935.993,48		82,08