

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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 margen 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	AAsf 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	11,15	8,77	7,12	5,95	5,09	4,43	3,92	3,51	
		Amort. final	Fecha	11/06/2025	25/01/2023	02/06/2021	31/03/2020	21/05/2019	24/09/2018	22/03/2018	24/10/2017	
			Años	25,02	21,52	18,26	15,51	13,51	11,76	10,51	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	21/04/2039	21/10/2035	21/07/2032	21/10/2029	21/10/2027	21/01/2026	21/10/2024	21/07/2023	
			Años	11,15	8,77	7,12	5,95	5,09	4,43	3,92	3,51	
		Amort. final	Fecha	11/06/2025	25/01/2023	02/06/2021	31/03/2020	21/05/2019	24/09/2018	22/03/2018	24/10/2017	
Serie B	Con amortización opcional *		Años	25,02	21,52	18,26	15,51	13,51	11,76	10,51	9,25	
			Fecha	21/04/2039	21/10/2035	21/07/2032	21/10/2029	21/10/2027	21/01/2026	21/10/2024	21/07/2023	
		Vida media	Años	26,95	23,63	20,39	17,64	15,22	13,46	11,97	10,56	
	Sin amortización opcional *		Fecha	26/03/2041	02/12/2037	05/09/2034	06/12/2031	05/07/2029	01/10/2027	06/04/2026	08/11/2024	
			Años	27,27	24,02	20,77	18,01	15,51	13,76	12,26	10,76	
		Amort. final	Fecha	21/07/2041	21/04/2038	21/01/2035	21/04/2032	21/10/2029	21/01/2028	21/07/2026	21/01/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,96	27,05	24,13	21,42	19,03	16,97	15,21	13,72	
			Fecha	30/03/2044	30/04/2041	31/05/2038	16/09/2035	26/04/2033	05/04/2031	03/07/2029	05/01/2028	
			Años	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	36,78	
			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	

* 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	206.178.918,00	0,230%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.004.564,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.368.097,26		
Pasivo	Disponible	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
		8.756	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.440.347.624,80	1.600.064.566,01
	Medio	164.498,36	177.371,09
	Mínimo	13.862,47	41.066,66
	Máximo	722.064,19	752.000,00
	Interés nominal		
Medio ponderado		1,28%	2,61%
	Mínimo	0,79%	1,46%
	Máximo	5,90%	6,11%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	379	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)		99,94%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,06%	0,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,00	5,21		
10,01 - 20%	0,01	13,94		
20,01 - 30%	0,02	26,84		
30,01 - 40%	0,03	34,40		
40,01 - 50%	0,14	46,16		
50,01 - 60%	0,49	55,65		
60,01 - 70%	2,04	66,68		
70,01 - 80%	46,61	76,42	0,01	80,00
80,01 - 90%	34,07	84,87	63,61	83,36
90,01 - 100%	16,59	92,28	36,37	95,46
100,01 - 110%	0,02	101,45		
Medio ponderado		81,57		87,76
Mínimo		5,21		80,00
Máximo		101,45		99,98

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	0,07%	0,07%	0,06%	0,07%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,86%	0,83%	0,75%	0,85%	1,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,63%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,83%	1,80%
Canarias	4,32%	4,32%
Cantabria	1,63%	1,66%
Castilla y León	5,87%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,88%	4,91%
Cataluña	9,81%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,55%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,43%	4,44%
Islas Baleares	3,05%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,88%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,89%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,10%	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	377	130.923,58	78.198,12	0,00	209.121,70	50,24	57.332.081,40	57.541.203,10	87,42	81,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	24.996,64	15.900,90	0,00	40.897,54	9,82	4.718.489,74	4.759.387,28	7,23	81,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	6.401,55	4.092,19	0,00	10.493,74	2,52	826.930,17	837.423,91	1,27	82,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	2.286,40	1.283,63	409,28	3.979,31	0,96	149.554,06	153.533,37	0,23	77,24
De > 6 a < 12 Meses	6	17.301,78	9.721,12	5.466,30	32.489,20	7,80	784.245,01	816.734,21	1,24	79,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	12.464,79	12.869,79	3.468,44	28.803,02	6,92	559.961,85	588.764,87	0,89	81,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	23.779,44	24.279,94	4.743,38	52.802,76	12,68	715.191,03	767.993,79	1,17	82,87
De ≥ 2 Años	2	12.889,44	21.485,91	3.320,44	37.695,79	9,06	318.002,05	355.697,84	0,54	89,08
Subtotal	435	231.043,62	167.831,60	17.407,84	416.283,06	100,00	65.404.455,31	65.820.738,37	100,00	81,64
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	435	231.043,62	167.831,60	17.407,84	416.283,06		65.404.455,31	65.820.738,37		81,64