

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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	88.309,29 1.215.135.830,40 88,31%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5010% 21/10/2014 113,065328 Bruto 89,321609 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2014 "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	0,7010% 21/10/2014 179,144444 Bruto 141,524111 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2014 "Pass-Through" Secuencial	BBBsf B1sf BBB-sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.439.135.830,40	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		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
		Vida media	Años	12,59	11,02	9,72	8,64	7,74	6,98	6,35	5,81
Serie A	Sin amortización opcional *	Fecha	18/02/2027	25/07/2025	05/04/2024	08/03/2023	14/04/2022	13/07/2021	23/11/2020	09/05/2020	09/05/2020
		Amort. final	Años	26,52	24,77	23,02	21,27	19,52	18,01	16,52	15,26
		Fecha	21/01/2041	21/04/2039	21/07/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/07/2032	21/01/2031	21/10/2029	21/10/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,59	11,02	9,72	8,64	7,74	6,98	6,35	5,81
		Fecha	18/02/2027	25/07/2025	05/04/2024	08/03/2023	14/04/2022	13/07/2021	23/11/2020	09/05/2020	09/05/2020
		Amort. final	Años	26,52	24,77	23,02	21,27	19,52	18,01	16,52	15,26
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	21/01/2041	21/04/2039	21/07/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/07/2032	21/01/2031	21/10/2029	21/10/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,66	26,70	24,95	23,39	21,66	20,15	18,66	17,40
		Fecha	11/03/2043	24/03/2041	27/06/2039	02/12/2037	12/03/2036	07/09/2034	15/03/2033	10/12/2031	10/12/2031
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	29,02	27,02	25,27	23,77	22,02	20,52	19,01	17,76
		Fecha	21/07/2043	21/07/2041	21/10/2039	21/04/2038	21/07/2036	21/01/2035	21/07/2033	21/04/2032	21/04/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,09	29,70	28,27	26,80	25,33	23,89	22,51	21,20
Serie B	Sin amortización opcional *	Fecha	14/08/2045	26/03/2044	19/10/2042	30/04/2041	11/11/2039	04/06/2038	16/01/2037	25/09/2035	25/09/2035
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53	36,53
		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	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	84,44%	1.215.135.830,40	28,90%	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	15,56%	224.000.000,00	13,34%	14,00%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.439.135.830,40			1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	13,34%	192.000.000,00		12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	192.705.091,03	0,221%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.953.470,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.318.098,36		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,418%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		8.752	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.436.163.902,52	1.600.064.566,01
	Medio	164.095,51	177.371,09
	Mínimo	13.806,91	41.066,66
	Máximo	720.027,80	752.000,00
	Interés nominal		
Medio ponderado		1,28%	2,61%
	Mínimo	0,76%	1,46%
	Máximo	5,90%	6,11%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	378	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0.01 - 10%	0,00	5,19		
10.01 - 20%	0,01	13,73		
20.01 - 30%	0,02	26,61		
30.01 - 40%	0,03	34,00		
40.01 - 50%	0,15	46,27		
50.01 - 60%	0,50	55,65		
60.01 - 70%	2,14	66,60		
70.01 - 80%	47,16	76,30	0,01	80,00
80.01 - 90%	33,96	84,87	63,61	83,36
90.01 - 100%	16,01	92,17	36,37	95,46
100.01 - 110%	0,02	101,17		
110.01 - 120%	0,02	119,11		
Medio ponderado		81,38		87,76
Mínimo		5,19		80,00
Máximo		119,11		99,98

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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%	0,06%	0,06%	0,07%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,56%	0,73%	0,70%	0,79%	1,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,62%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,83%	1,80%
Canarias	4,33%	4,32%
Cantabria	1,63%	1,66%
Castilla y León	5,87%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,86%	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	19,87%	19,74%
Mejilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,89%	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	826	280.308,29	158.025,98	1.675,16	440.009,43	67,99	129.038.515,36	129.478.524,79	94,97	81,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	18.709,54	12.819,09	0,00	31.528,63	4,87	3.350.598,47	3.382.127,10	2,48	82,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	4.480,28	2.627,98	47,33	7.155,59	1,11	614.914,23	622.069,82	0,46	80,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	7.128,30	4.785,45	1.329,84	13.243,59	2,05	621.091,78	634.335,37	0,47	80,13
De > 6 a < 12 Meses	3	6.252,49	4.514,17	3.667,66	14.434,32	2,23	376.103,54	390.537,86	0,29	80,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	22.250,16	18.468,33	6.198,36	46.916,85	7,25	663.669,33	710.586,18	0,52	64,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	25.169,85	25.200,16	4.743,38	55.113,39	8,52	713.800,62	768.914,01	0,56	82,97
De ≥ 2 Años	2	13.503,66	21.926,12	3.320,44	38.750,22	5,99	317.387,83	356.138,05	0,26	89,19
Subtotal	874	377.802,57	248.367,28	20.982,17	647.152,02	100,00	135.696.081,16	136.343.233,18	100,00	81,71
Dudosos (subjetivos)										
	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	874	377.802,57	248.367,28	20.982,17	647.152,02		135.696.081,16	136.343.233,18		81,71