

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	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)													
		% 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		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,58	11,03	9,74	8,66	7,77	7,03	6,39	5,86		
		Amort. final	Años	15/02/2027	27/07/2025	12/04/2024	18/03/2023	27/04/2022	28/07/2021	09/12/2020	28/05/2020		
			Años	26,52	24,77	23,02	21,27	19,52	18,01	16,76	15,52		
			Fecha	21/01/2041	21/04/2039	21/07/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/07/2032	21/04/2031	21/01/2030		
		Vida media	Años	12,58	11,03	9,74	8,66	7,77	7,03	6,39	5,86		
		Amort. final	Años	15/02/2027	27/07/2025	12/04/2024	18/03/2023	27/04/2022	28/07/2021	09/12/2020	28/05/2020		
	Sin amortización opcional *		Años	26,52	24,77	23,02	21,27	19,52	18,01	16,76	15,52		
			Fecha	21/01/2041	21/04/2039	21/07/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/07/2032	21/04/2031	21/01/2030		
		Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,66	26,69	24,95	23,39	21,66	20,15	18,67	17,41
				Amort. final	Años	10/03/2043	24/03/2041	27/06/2039	03/12/2037	14/03/2036	09/09/2034	18/03/2033	14/12/2031
					Años	29,02	27,02	25,27	23,77	22,02	20,52	19,01	17,76
			Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21/07/2043	21/07/2041	21/10/2039	21/04/2038	21/07/2036	21/01/2035	21/07/2033	21/04/2032
Vida media	Años			31,08	29,70	28,27	26,80	25,34	23,91	22,53	21,23		
Amort. final	Años			12/08/2045	25/03/2044	19/10/2042	03/05/2041	16/11/2039	11/06/2038	25/01/2037	06/10/2035		
		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			

* 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%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	15,56%	224.000.000,00	13,34%	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		198.695.346,60	0,104%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.043.543,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.373.723,89	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,301%
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
		8.746	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.431.719.475,99	1.600.064.566,01
Medio		163.699,92	177.371,09
Mínimo		13.752,19	41.066,66
Máximo		717.989,63	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		1,27%	2,61%
Mínimo		0,76%	1,46%
Máximo		5,90%	6,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		377	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)		99,97%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,03%	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	7,99		
10,01 - 20%	0,01	14,69		
20,01 - 30%	0,01	27,26		
30,01 - 40%	0,04	35,25		
40,01 - 50%	0,15	46,39		
50,01 - 60%	0,51	55,63		
60,01 - 70%	2,27	66,64		
70,01 - 80%	47,56	76,19	0,01	80,00
80,01 - 90%	34,09	84,86	63,61	83,36
90,01 - 100%	15,34	92,09	36,37	95,46
100,01 - 110%	0,02	100,89		
Medio ponderado		81,19		87,76
Mínimo		5,17		80,00
Máximo		100,89		99,98

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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	0,04%	0,06%	0,06%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,45%	0,68%	0,73%	0,79%	1,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,61%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,84%	1,80%
Canarias	4,33%	4,32%
Cantabria	1,62%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,86%	4,91%
Cataluña	9,82%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,56%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,44%	4,44%
Islas Baleares	3,05%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,86%	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	428	144.209,67	87.080,45	1.675,16	232.965,28	48,72	63.827.514,54	64.060.479,82	82,71	81,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	37.626,89	21.485,93	0,00	59.112,82	12,36	9.805.151,44	9.864.264,26	12,74	79,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.336,19	2.428,57	0,00	4.764,76	1,00	405.313,15	410.077,91	0,53	82,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	7.611,03	5.212,11	1.144,25	13.967,39	2,92	719.864,42	733.831,81	0,95	80,23
De > 6 a < 12 Meses	5	9.927,48	6.692,89	4.124,20	20.744,57	4,34	524.269,01	545.013,58	0,70	79,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	18.783,76	14.932,00	5.352,93	39.068,69	8,17	549.865,84	588.934,53	0,76	61,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	31.599,37	30.475,93	5.701,42	67.776,72	14,17	824.640,99	892.417,71	1,15	82,76
De ≥ 2 Años	2	14.118,74	22.365,47	3.320,44	39.804,65	8,32	316.772,75	356.577,40	0,46	89,30
Subtotal	519	266.213,13	190.673,35	21.318,40	478.204,88	100,00	76.973.392,14	77.451.597,02	100,00	81,09
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	519	266.213,13	190.673,35	21.318,40	478.204,88		76.973.392,14	77.451.597,02		81,09