

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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 DBRS / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	88.309,29	100.000,00	Variable Euribor 3M+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.
		1.215.135.830,40 88,31%	1.376.000.000,00						
Serie B ES0369994019	22/06/2011 2.240	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+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.
		224.000.000,00 100,00%	224.000.000,00						
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	12,60	11,06	9,78	8,72	7,83	7,09	6,46	5,93
			Fecha	22/02/2027	08/08/2025	28/04/2024	06/04/2023	18/05/2022	19/08/2021	02/01/2021	21/06/2020
		Amort. final	Años	26,77	24,77	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,52
			Fecha	21/04/2041	21/04/2039	21/07/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/10/2032	21/04/2031	21/01/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,60	11,06	9,78	8,72	7,83	7,09	6,46	5,93
			Fecha	22/02/2027	08/08/2025	28/04/2024	06/04/2023	18/05/2022	19/08/2021	02/01/2021	21/06/2020
		Amort. final	Años	26,77	24,77	23,02	21,27	19,76	18,27	16,76	15,52
			Fecha	21/04/2041	21/04/2039	21/07/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/10/2032	21/04/2031	21/01/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,67	26,71	24,97	23,41	21,69	20,18	18,70	17,44
			Fecha	17/03/2043	31/03/2041	05/07/2039	13/12/2037	23/03/2036	20/09/2034	28/03/2033	24/12/2031
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,12	29,75	28,32	26,87	25,41	23,99	22,62	21,31
			Fecha	26/08/2045	12/04/2044	09/11/2042	26/05/2041	12/12/2039	10/07/2038	25/02/2037	07/11/2035
		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

* 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		203.789.886,11	0,102%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.094.205,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.370.198,47	
Pasivo		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
		8.745	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.428.107.230,59	1.600.064.566,01
	Medio	163.305,57	177.371,09
	Mínimo	13.697,41	41.066,66
	Máximo	715.949,68	752.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	1,26%	2,61%
	Mínimo	0,76%	1,46%
	Máximo	5,90%	6,11%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	376	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)		99,98%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,02%	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	7,69		
10,01 - 20%	0,01	14,48		
20,01 - 30%	0,01	27,02		
30,01 - 40%	0,04	35,04		
40,01 - 50%	0,16	46,20		
50,01 - 60%	0,56	55,92		
60,01 - 70%	2,37	66,64		
70,01 - 80%	47,95	76,08	0,01	80,00
80,01 - 90%	34,25	84,87	63,61	83,36
90,01 - 100%	14,62	92,01	36,37	95,46
100,01 - 110%	0,02	100,62		
Medio ponderado		81,02		87,76
Mínimo		5,15		80,00
Máximo		138,65		99,98

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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	0,03%	0,04%	0,06%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,37%	0,46%	0,67%	0,80%	0,99%

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	4,85%	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	19,88%	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	410	142.795,23	82.591,20	0,00	225.386,43	49,02	61.284.604,61	61.509.991,04	89,23	81,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	20.273,99	13.587,10	1.675,16	35.536,25	7,73	3.620.149,79	3.655.686,04	5,30	82,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.962,19	3.614,73	0,00	7.576,92	1,65	608.138,33	615.715,25	0,89	80,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	10.202,02	7.070,83	3.084,28	20.357,13	4,43	852.219,80	872.576,93	1,27	80,04
De > 6 a < 12 Meses	3	6.091,78	3.496,42	2.448,19	12.036,39	2,62	301.493,91	313.530,30	0,45	78,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	18.108,02	12.843,66	5.116,18	36.067,86	7,84	522.030,80	558.098,66	0,81	60,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	33.293,81	29.783,69	7.875,02	70.952,52	15,43	844.595,23	915.547,75	1,33	82,80
De ≥ 2 Años	3	18.305,50	29.222,66	4.325,72	51.853,88	11,28	439.806,45	491.660,33	0,71	88,36
Subtotal	461	253.032,54	182.210,29	24.524,55	459.767,38	100,00	68.473.038,92	68.932.806,30	100,00	81,13
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	461	253.032,54	182.210,29	24.524,55	459.767,38		68.473.038,92	68.932.806,30		81,13