

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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	87.371,30 1.202.229.088,00 87,37%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3810% 21/01/2015 85,070522 Bruto 67,205712 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAAsf A1sf 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 3M+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5810% 21/01/2015 148,477778 Bruto 117,297445 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2015 "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BBB-sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.426.229.088,00	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	12,40	10,88	9,61	8,56	7,69	6,96	6,33	5,81	
			Fecha	13/03/2027	03/09/2025	30/05/2024	13/05/2023	27/06/2022	02/10/2021	18/02/2021	09/08/2020	
		Amort. final	Años	26,27	24,52	22,76	21,01	19,27	17,76	16,51	15,26	
			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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,40	10,88	9,61	8,56	7,69	6,96	6,33	5,81	
			Fecha	13/03/2027	03/09/2025	30/05/2024	13/05/2023	27/06/2022	02/10/2021	18/02/2021	09/08/2020	
		Amort. final	Años	26,27	24,52	22,76	21,01	19,27	17,76	16,51	15,26	
			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	28,20	26,43	24,69	23,13	21,42	19,91	18,44	17,18
				Fecha	27/12/2042	19/03/2041	24/06/2039	03/12/2037	16/03/2036	14/09/2034	24/03/2033	22/12/2031
Amort. final			Años	28,52	26,77	25,02	23,52	21,76	20,27	18,76	17,51	
			Fecha	21/04/2043	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	30,78	29,41	27,99	26,54	25,09	23,68	22,32	21,03	
			Fecha	24/07/2045	11/03/2044	10/10/2042	29/04/2041	18/11/2039	21/06/2038	10/02/2037	28/10/2035	
		Amort. final	Años	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	36,28	
			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	84,29%	1.202.229.088,00	29,17%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	15,71%	224.000.000,00	13,46%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.426.229.088,00		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	13,46%	192.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
		200.030.958,60	0,000%
Cuenta de Tesorería		3.065.912,29	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.304.481,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso			
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
		192.000.000,00	0,181%
Préstamo Subordinado L/P		0,00	
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
		8.724	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.417.806.873,30	1.600.064.566,01
	Medio	162.517,98	177.371,09
	Mínimo	13.587,67	41.066,66
	Máximo	711.928,91	752.000,00
	Interés nominal		
Medio ponderado		1,18%	2,61%
	Mínimo	0,59%	1,46%
	Máximo	5,90%	6,11%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	374	418
	Mínimo	31/12/2016	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)		99,99%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,01%	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	5,11		
10,01 - 20%	0,01	14,08		
20,01 - 30%	0,01	26,55		
30,01 - 40%	0,05	35,63		
40,01 - 50%	0,16	45,89		
50,01 - 60%	0,68	56,06		
60,01 - 70%	2,77	66,97		
70,01 - 80%	48,64	75,87	0,01	80,00
80,01 - 90%	34,31	84,85	63,61	83,36
90,01 - 100%	13,35	91,83	36,37	95,46
100,01 - 110%	0,02	100,06		
Medio ponderado		80,62		87,76
Mínimo		5,11		80,00
Máximo		100,06		99,98

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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	0,08%	0,05%	0,06%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	1,01%	0,65%	0,66%	0,83%	0,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,59%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,84%	1,80%
Canarias	4,34%	4,32%
Cantabria	1,61%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,85%	4,91%
Cataluña	9,82%	9,80%
Ceuta	1,11%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,57%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,44%	4,44%
Islas Baleares	3,06%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,87%	19,74%
Mejilla	0,66%	0,66%
Murcia	2,90%	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	471	164.846,97	91.188,76	1.800,64	257.836,37	50,73	70.389.894,98	70.647.731,35	90,78	81,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	17.513,22	11.017,52	0,00	28.530,74	5,61	3.068.726,12	3.097.256,86	3,98	82,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.721,67	1.665,52	0,00	4.387,19	0,86	385.934,59	390.321,78	0,50	85,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	7.263,73	5.625,16	1.097,66	13.986,55	2,75	745.732,08	759.718,63	0,98	78,87
De > 6 a < 12 Meses	7	15.640,74	10.674,73	5.767,36	32.082,83	6,31	863.275,17	895.358,00	1,15	80,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	12.005,69	12.170,66	5.045,70	29.222,05	5,75	475.491,49	504.713,54	0,65	49,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	29.173,26	20.535,87	4.648,27	54.357,40	10,69	622.075,84	676.433,24	0,87	82,38
De ≥ 2 Años	5	34.078,04	44.168,90	9.645,52	87.892,46	17,29	767.103,23	854.995,69	1,10	87,06
Subtotal	522	283.243,32	197.047,12	28.005,15	508.295,59	100,00	77.318.233,50	77.826.529,09	100,00	81,25
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	522	283.243,32	197.047,12	28.005,15	508.295,59		77.318.233,50	77.826.529,09		81,25