

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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	85.232,34 1.172.796.998,40 85,23%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3010% 21/07/2015 64,849973 Bruto 51,879978 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAsf 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	0,5010% 21/07/2015 126,641667 Bruto 101,313334 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2015 "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BB+sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.396.796.998,40	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	12,00	10,54	9,32	8,31	7,47	6,75	6,15	5,64
Serie A	Sin amortización opcional *	Fecha	19/04/2027	01/11/2025	14/08/2024	10/08/2023	06/10/2022	19/01/2022	13/06/2021	07/12/2020	
		Amort. final	Años	25,52	23,77	22,02	20,52	18,77	17,26	16,01	14,76
		Fecha	21/10/2040	21/01/2039	21/04/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/07/2032	21/04/2031	21/01/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,00	10,54	9,32	8,31	7,47	6,75	6,15	5,64
		Fecha	19/04/2027	01/11/2025	14/08/2024	10/08/2023	06/10/2022	19/01/2022	13/06/2021	07/12/2020	
		Amort. final	Años	25,52	23,77	22,02	20,52	18,77	17,26	16,01	14,76
		Fecha	21/10/2040	21/01/2039	21/04/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/07/2032	21/04/2031	21/01/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,65	25,71	24,16	22,44	20,91	19,42	18,13	16,89
		Fecha	06/12/2042	28/12/2040	12/06/2039	21/09/2037	12/03/2036	15/09/2034	03/06/2033	05/03/2032	
		Amort. final	Años	28,02	26,02	24,52	22,77	21,27	19,77	18,52	17,26
	Sin amortización opcional *	Fecha	21/04/2043	21/04/2041	21/10/2039	21/01/2038	21/07/2036	21/01/2035	21/10/2033	21/07/2032	
		Vida media	Años	30,14	28,78	27,38	25,96	24,55	23,17	21,84	20,59
		Fecha	02/06/2045	24/01/2044	01/09/2042	30/03/2041	31/10/2039	15/06/2038	16/02/2037	16/11/2035	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78	35,78
		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	83,96%	1.172.796.998,40	29,79%	1.376.000.000,00	26,00%	
Serie B	16,04%	224.000.000,00	13,75%	224.000.000,00	12,00%	
Emisión de Bonos		1.396.796.998,40		1.600.000.000,00		
Fondo de Reserva	13,75%	192.000.000,00	12,00%	192.000.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		192.539.288,60	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.103.697,06	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.103.236,38	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,101%
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
		8.697	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.393.970.170,97	1.600.064.566,01
	Medio	160.281,73	177.371,09
	Mínimo	13.309,39	41.066,66
	Máximo	701.785,65	752.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	1,01%	2,61%
	Mínimo	0,46%	1,46%
	Máximo	5,90%	6,11%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	368	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	8,35	
10,01 - 20%	0,01	15,61	
20,01 - 30%	0,03	25,62	
30,01 - 40%	0,06	36,92	
40,01 - 50%	0,25	45,92	
50,01 - 60%	0,82	55,94	
60,01 - 70%	4,43	66,87	
70,01 - 80%	50,36	75,42	0,01 80,00
80,01 - 90%	34,34	84,88	63,61 83,36
90,01 - 100%	9,69	91,46	36,37 95,46
Medio ponderado	79,56		87,76
Mínimo	5,00		80,00
Máximo	98,62		99,98

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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%	0,05%	0,08%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,50%	0,54%	0,98%	0,80%	0,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,60%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,85%	1,80%
Canarias	4,35%	4,32%
Cantabria	1,61%	1,66%
Castilla y León	5,87%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,85%	4,91%
Cataluña	9,85%	9,80%
Ceuta	1,09%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,56%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,42%	4,44%
Islas Baleares	3,04%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,90%	19,74%
Mejilla	0,66%	0,66%
Murcia	2,91%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,07%	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	254	93.702,39	44.561,28	0,00	138.263,67	35,17	37.177.738,60	37.316.002,27	82,53	80,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	23.643,27	13.679,02	0,00	37.322,29	9,49	3.822.375,47	3.859.697,76	8,54	79,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.619,54	1.165,70	0,00	3.785,24	0,96	333.681,09	337.466,33	0,75	83,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	9.006,55	4.225,52	1.035,94	14.268,01	3,63	592.517,44	606.785,45	1,34	78,88
De > 6 a < 12 Meses	7	19.510,45	12.482,24	3.569,16	35.561,85	9,05	1.046.931,68	1.082.493,53	2,39	79,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	25.248,40	16.893,70	7.628,33	49.770,43	12,66	868.234,63	918.005,06	2,03	81,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	255,63	3.059,54	0,00	3.315,17	0,84	0,00	3.315,17	0,01	1,37
De ≥ 2 Años	6	57.791,56	44.851,97	8.152,39	110.795,92	28,19	977.789,41	1.088.585,33	2,41	83,51
Subtotal	312	231.777,79	140.918,97	20.385,82	393.082,58	100,00	44.819.268,32	45.212.350,90	100,00	80,17
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	312	231.777,79	140.918,97	20.385,82	393.082,58		44.819.268,32	45.212.350,90		80,17