

Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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	76.024,90 1.046.102.624,00 76,02%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 21/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2017 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa2sf 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	0,1680% 21/07/2017 42,466667 Bruto 34,398000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2017 "Pass-Through" Secuencial	BBsf Ba2sf BBsf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.270.102.624,00	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	10,77	9,53	8,48	7,61	6,87	6,24	5,71	5,25	
		Amort. final	Fecha	26/01/2028	28/10/2026	11/10/2025	26/11/2024	01/03/2024	17/07/2023	04/01/2023	21/07/2022	
		Amort. final	Años	23,02	21,52	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	13,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	21/04/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/01/2033	21/10/2031	21/10/2030	
		Amort. final	Años	10,77	9,53	8,48	7,61	6,87	6,24	5,71	5,25	
		Amort. final	Fecha	26/01/2028	28/10/2026	11/10/2025	26/11/2024	01/03/2024	17/07/2023	04/01/2023	21/07/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	23,02	21,52	20,01	18,51	17,01	15,76	14,51	13,51	
		Amort. final	Fecha	21/04/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/01/2033	21/10/2031	21/10/2030	
		Vida media	Años	25,15	23,45	21,94	20,44	19,14	17,70	16,64	15,44	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	08/06/2042	24/09/2040	24/03/2039	24/09/2037	07/06/2036	27/12/2034	06/12/2033	24/09/2032	
		Amort. final	Años	25,52	23,77	22,26	20,77	19,52	18,01	17,01	15,76	
		Amort. final	Fecha	21/10/2042	21/01/2041	21/07/2039	21/01/2038	21/10/2036	21/04/2035	21/04/2034	21/01/2033	
		Vida media	Años	27,80	26,53	25,24	23,94	22,66	21,42	20,23	19,11	
		Amort. final	Años	29/01/2045	25/10/2043	11/07/2042	24/03/2041	13/12/2039	16/09/2038	10/07/2037	25/05/2036	
		Amort. final	Fecha	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	33,78	
		Vida media	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	
		Amort. final	Años									
		Amort. final	Fecha									

* 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	82,36%	1.046.102.624,00	23,94%	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	17,64%	224.000.000,00	6,30%	14,00%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.270.102.624,00			1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,30%	80.000.000,00		12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		80.884.246,10	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.764.626,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		580.160,34	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		80.000.000,00	0,000%
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
		8.485	9.021
Principal	Pendiente vencimiento	1.266.877.815,52	1.600.064.566,01
	Medio	149.307,93	177.371,09
	Mínimo	1.867,97	41.066,66
	Máximo	649.641,46	752.000,00
	Interés nominal		
Medio ponderado		0,63%	2,61%
	Mínimo	0,17%	1,46%
	Máximo	3,11%	6,11%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	344	418
	Mínimo	31/08/2017	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%	99,88%
	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	5,90
	10,01 - 20%	0,03	17,29
	20,01 - 30%	0,11	25,48
	30,01 - 40%	0,23	35,90
	40,01 - 50%	0,88	45,99
	50,01 - 60%	2,31	56,30
	60,01 - 70%	20,51	66,90
	70,01 - 80%	50,16	74,29
	80,01 - 90%	25,52	84,13
	90,01 - 100%	0,24	91,00
Medio ponderado		74,50	87,76
	Mínimo	0,98	80,00
	Máximo	93,02	99,98

Informe resumen

Fecha: 30/04/2017
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	0,15%	0,13%	0,16%	0,13%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,74%	1,53%	1,96%	1,60%	1,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,69%	18,65%
Aragón	2,06%	2,03%
Asturias	1,88%	1,80%
Canarias	4,36%	4,32%
Cantabria	1,64%	1,66%
Castilla y León	5,87%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,88%	4,91%
Cataluña	9,96%	9,80%
Ceuta	1,04%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,53%	9,58%
Extremadura	2,08%	2,09%
Galicia	4,41%	4,44%
Islas Baleares	2,90%	2,97%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	19,98%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	2,95%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	5,91%	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	326	125.506,27	31.180,40	0,00	156.686,67	33,68	45.015.525,35	45.172.212,02	85,87	76,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	24.389,05	7.751,70	0,00	32.140,75	6,91	3.616.536,41	3.648.677,16	6,94	76,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.846,71	973,80	0,00	3.820,51	0,82	402.024,19	405.844,70	0,77	66,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	5.143,36	2.124,64	150,18	7.418,18	1,59	392.613,47	400.031,65	0,76	72,15
De > 6 a < 12 Meses	2	10.099,36	2.989,31	190,89	13.279,56	2,85	290.985,36	304.264,92	0,58	74,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	26.735,86	8.525,45	2.490,20	37.751,51	8,12	643.354,14	681.105,65	1,29	76,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	15.544,15	6.803,20	2.384,74	24.732,09	5,32	374.842,66	399.574,75	0,76	75,71
De ≥ 2 Años	12	111.619,04	54.106,28	23.609,73	189.335,05	40,70	1.402.632,13	1.591.967,18	3,03	82,26
Subtotal	380	321.883,80	114.454,78	28.825,74	465.164,32	100,00	52.138.513,71	52.603.678,03	100,00	76,22
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	380	321.883,80	114.454,78	28.825,74	465.164,32		52.138.513,71	52.603.678,03		76,22