

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	10,66	9,43	8,40	7,53	6,80	6,18	5,65	5,20	
			Fecha	16/03/2028	22/12/2026	11/12/2025	29/01/2025	07/05/2024	24/09/2023	15/03/2023	30/09/2022	
		Amort. final	Años	23,02	21,27	19,76	18,26	17,01	15,76	14,51	13,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,66	9,43	8,40	7,53	6,80	6,18	5,65	5,20	
			Fecha	16/03/2028	22/12/2026	11/12/2025	29/01/2025	07/05/2024	24/09/2023	15/03/2023	30/09/2022	
		Amort. final	Años	23,02	21,27	19,76	18,26	17,01	15,76	14,51	13,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,73	23,21	21,71	20,22	18,92	17,66	16,43	15,23	
			Fecha	06/04/2042	29/09/2040	30/03/2039	02/10/2037	18/06/2036	14/03/2035	20/12/2033	08/10/2032	
		Amort. final	Años	25,02	23,52	22,01	20,52	19,27	18,01	16,76	15,52	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,57	26,32	25,04	23,75	22,49	21,26	20,09	18,97	
			Fecha	06/02/2045	07/11/2043	28/07/2042	16/04/2041	10/01/2040	19/10/2038	16/08/2037	06/07/2036	
		Amort. final	Años	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	
			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	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		93.558.463,96	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.636.917,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso		566.952,68		
Pasivo		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			
		Actual	A la constitución
Número		8.462	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.255.644.797,31	1.600.064.566,01
Medio		148.386,29	177.371,09
Mínimo		934,22	41.066,66
Máximo		645.125,38	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		0,64%	2,61%
Mínimo		0,13%	1,46%
Máximo		3,11%	6,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		342	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
0,01 - 10%		0,00	5,62
10,01 - 20%		0,03	17,30
20,01 - 30%		0,11	25,00
30,01 - 40%		0,24	35,66
40,01 - 50%		1,00	45,92
50,01 - 60%		2,59	56,59
60,01 - 70%		22,35	66,88
70,01 - 80%		49,40	74,27
80,01 - 90%		24,08	83,97
90,01 - 100%		0,20	90,89
Medio ponderado		74,08	87,76
Mínimo		0,49	80,00
Máximo		92,78	99,98

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	0,11%	0,14%	0,14%	0,14%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,32%	1,67%	1,65%	1,61%	1,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,71%	18,65%
Aragón	2,06%	2,03%
Asturias	1,88%	1,80%
Canarias	4,38%	4,32%
Cantabria	1,64%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,89%	4,91%
Cataluña	9,90%	9,80%
Ceuta	1,05%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,56%	9,58%
Extremadura	2,08%	2,09%
Galicia	4,40%	4,44%
Islas Baleares	2,87%	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	5,90%	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	203	77.476,84	21.618,23	0,00	99.095,07	25,82	28.046.531,63	28.145.626,70	81,14	75,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	17.551,23	5.795,40	0,00	23.346,63	6,08	3.033.685,94	3.057.032,57	8,81	77,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	12.067,57	3.775,99	304,52	16.148,08	4,21	755.425,59	771.573,67	2,22	67,47
De > 6 a < 12 Meses	1	2.284,73	542,27	324,26	3.151,26	0,82	86.681,61	89.832,87	0,26	68,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	35.480,73	8.049,15	2.261,02	45.790,90	11,93	790.951,58	836.742,48	2,41	75,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	18.642,68	7.499,30	3.046,49	29.188,47	7,61	390.395,42	419.583,89	1,21	76,58
De ≥ 2 Años	11	94.731,89	51.335,73	20.989,18	167.056,80	43,53	1.202.107,76	1.369.164,56	3,95	83,10
Subtotal	252	258.235,67	98.616,07	26.925,47	383.777,21	100,00	34.305.779,53	34.689.556,74	100,00	75,76
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	252	258.235,67	98.616,07	26.925,47	383.777,21		34.305.779,53	34.689.556,74		75,76