

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	74.779,67 1.028.968.259,20 74,78%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2017 "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% 23/10/2017 43,866667 Bruto 35,532000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/10/2017 "Pass-Through" Secuencial	BBsf Ba2sf BBsf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.252.968.259,20	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	10,57	9,37	8,37	7,53	6,82	6,22	5,71	5,27	
		Amort. final	Años	11/02/2028	01/12/2026	01/12/2025	28/01/2025	14/05/2024	08/10/2023	04/04/2023	25/10/2022	
			Fecha	22,77	21,27	19,52	18,26	16,76	15,52	14,51	13,51	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,57	9,37	8,37	7,53	6,82	6,22	5,71	5,27	
		Amort. final	Años	11/02/2028	01/12/2026	01/12/2025	28/01/2025	14/05/2024	08/10/2023	04/04/2023	25/10/2022	
			Fecha	22,77	21,27	19,52	18,26	16,76	15,52	14,51	13,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,67	23,16	21,66	20,35	18,89	17,63	16,40	15,38	
		Amort. final	Años	18/03/2042	11/09/2040	14/03/2039	20/11/2037	04/06/2036	02/03/2035	10/12/2033	03/12/2032	
			Fecha	25,02	23,52	22,01	20,76	19,27	18,01	16,76	15,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,43	26,19	24,91	23,64	22,38	21,17	20,01	18,91	
		Amort. final	Años	19/12/2044	20/09/2043	13/06/2042	04/03/2041	02/12/2039	15/09/2038	19/07/2037	13/06/2036	
			Fecha	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	

* 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	82,12%	1.028.968.259,20	24,26%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	17,88%	224.000.000,00	6,38%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.252.968.259,20		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva		6,38%	80.000.000,00	12,00%	192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		92.328.082,02	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.754.232,55	
Ints. cobrados ptes de ingreso		542.414,10	
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		8.431	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.239.437.679,54	1.600.064.566,01
Medio		147.009,57	177.371,09
Mínimo		3.579,50	41.066,66
Máximo		638.345,69	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		0,58%	2,61%
Mínimo		0,10%	1,46%
Máximo		3,11%	6,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		339	418
Mínimo		30/11/2019	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%		0,01	6,05
10,01 - 20%		0,03	17,32
20,01 - 30%		0,14	25,85
30,01 - 40%		0,24	35,93
40,01 - 50%		1,05	45,55
50,01 - 60%		3,00	56,37
60,01 - 70%		25,59	66,82
70,01 - 80%		47,42	74,25
80,01 - 90%		22,36	83,69
90,01 - 100%		0,13	90,69
110,01 - 120%		0,01	112,58
120,01 - 130%		0,00	122,94
Medio ponderado		73,48	87,76
Mínimo		3,33	80,00
Máximo		174,29	99,98

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	0,16%	0,14%	0,14%	0,15%	0,10%
Tasa anual equivalente	1,92%	1,66%	1,68%	1,79%	1,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,71%	18,65%
Aragón	2,07%	2,03%
Asturias	1,89%	1,80%
Canarias	4,37%	4,32%
Cantabria	1,63%	1,66%
Castilla y León	5,89%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,91%	4,91%
Cataluña	9,86%	9,80%
Ceuta	1,05%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,58%	9,58%
Extremadura	2,08%	2,09%
Galicia	4,41%	4,44%
Islas Baleares	2,86%	2,97%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	19,99%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	2,95%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	5,86%	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	183	71.441,82	17.181,06	0,00	88.622,88	23,63	24.244.435,11	24.333.057,99	78,63	74,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	19.758,49	5.837,63	0,00	25.596,12	6,83	2.964.986,31	2.990.582,43	9,66	74,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.379,85	889,11	0,00	3.268,96	0,87	308.741,62	312.010,58	1,01	73,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	3.661,59	1.069,06	188,92	4.919,57	1,31	273.654,24	278.573,81	0,90	86,71
De > 6 a < 12 Meses	7	18.466,25	4.859,23	746,88	24.072,36	6,42	685.005,71	709.078,07	2,29	66,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	18.737,04	4.363,74	950,98	24.051,76	6,41	375.444,36	399.496,12	1,29	82,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	35.905,35	8.555,54	3.218,26	47.679,15	12,72	606.228,37	653.907,52	2,11	76,18
De ≥ 2 Años	10	93.215,65	51.336,97	12.209,58	156.762,20	41,81	1.114.182,39	1.270.944,59	4,11	90,19
Subtotal	234	263.566,04	94.092,34	17.314,62	374.973,00	100,00	30.572.678,11	30.947.651,11	100,00	75,24
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	234	263.566,04	94.092,34	17.314,62	374.973,00		30.572.678,11	30.947.651,11		75,24