

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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	73.609,98 1.012.873.324,80 73,61%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2018 "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	0,1710% 22/01/2018 43,225000 Bruto 35,012250 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2018 "Pass-Through" Secuencial	BBsf Ba2sf BBsf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.236.873.324,80	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	10,38 07/03/2028	9,21 06/01/2027	8,23 14/01/2026	7,41 20/03/2025	6,72 10/07/2024	6,13 08/12/2023	5,63 08/06/2023	5,20 01/01/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22,26 21/01/2040	20,76 21/07/2038	19,26 21/01/2037	17,75 21/07/2035	16,50 21/04/2034	15,26 21/01/2033	14,25 21/01/2032	13,25 21/01/2031
		Vida media	Años	10,38 07/03/2028	9,21 06/01/2027	8,23 14/01/2026	7,41 20/03/2025	6,72 10/07/2024	6,13 08/12/2023	5,63 08/06/2023	5,20 01/01/2023
		Amort. final	Años	22,26 21/01/2040	20,76 21/07/2038	19,26 21/01/2037	17,75 21/07/2035	16,50 21/04/2034	15,26 21/01/2033	14,25 21/01/2032	13,25 21/01/2031
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,39 07/03/2042	22,88 02/09/2040	21,38 07/03/2039	19,91 13/09/2037	18,62 02/06/2036	17,37 02/03/2035	16,15 13/12/2033	15,14 08/12/2032
		Amort. final	Años	24,76 21/07/2042	23,26 21/01/2041	21,76 21/07/2039	20,26 21/01/2038	19,01 21/10/2036	17,75 21/07/2035	16,50 21/04/2034	15,50 21/04/2033
		Vida media	Años	27,10 21/11/2044	25,86 27/08/2043	24,60 24/05/2042	23,34 18/02/2041	22,10 24/11/2039	20,91 13/09/2038	19,76 23/07/2037	18,68 24/06/2036
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	33,27 21/01/2051	33,27 21/01/2051	33,27 21/01/2051	33,27 21/01/2051	33,27 21/01/2051	33,27 21/01/2051	33,27 21/01/2051	33,27 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	81,89%	1.012.873.324,80	24,58%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	18,11%	224.000.000,00	6,47%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.236.873.324,80		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,47%	80.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	95.671.894,83	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.903.457,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	492.380,66		
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
		8.394	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.219.985.643,57	1.600.064.566,01
Medio		145.340,20	177.371,09
Mínimo		2.667,90	41.066,66
Máximo		631.520,93	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		0,52%	2,61%
Mínimo		0,06%	1,46%
Máximo		3,11%	6,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		336	418
Mínimo		30/09/2018	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%	0,01	5,30		
10,01 - 20%	0,03	16,20		
20,01 - 30%	0,15	25,31		
30,01 - 40%	0,36	36,40		
40,01 - 50%	1,16	45,80		
50,01 - 60%	3,46	56,23		
60,01 - 70%	29,29	66,71		
70,01 - 80%	45,14	74,30	0,01	80,00
80,01 - 90%	20,28	83,45	63,61	83,36
90,01 - 100%	0,05	91,25	36,37	95,46
110,01 - 120%	0,01	113,90		
120,01 - 130%	0,02	127,90		
Medio ponderado		72,78		87,76
Mínimo		2,22		80,00
Máximo		183,51		99,98

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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	0,33%	0,23%	0,18%	0,16%	0,10%
Tasa anual equivalente	3,88%	2,67%	2,16%	1,91%	1,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,68%	18,65%
Aragón	2,08%	2,03%
Asturias	1,90%	1,80%
Canarias	4,37%	4,32%
Cantabria	1,62%	1,66%
Castilla y León	5,87%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,93%	4,91%
Cataluña	9,87%	9,80%
Ceuta	1,05%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,57%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,42%	4,44%
Islas Baleares	2,88%	2,97%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	19,98%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	2,98%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	5,85%	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	263	105.025,49	23.532,81	0,00	128.558,30	29,46	35.564.861,93	35.693.420,23	85,56	73,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	14.800,23	4.347,81	0,00	19.148,04	4,39	2.237.900,53	2.257.048,57	5,41	73,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.244,15	587,38	0,00	3.831,53	0,88	318.160,64	321.992,17	0,77	44,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	5.226,11	1.791,92	359,51	7.377,54	1,69	391.359,83	398.737,37	0,96	80,21
De > 6 a < 12 Meses	5	15.898,63	3.085,14	1.816,93	20.800,70	4,77	556.129,49	576.930,19	1,38	77,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	8.231,20	3.356,80	1.101,87	12.689,87	2,91	235.788,09	248.477,96	0,60	71,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	38.098,44	6.369,13	1.612,47	46.080,04	10,56	576.766,46	622.846,50	1,49	75,30
De ≥ 2 Años	12	121.348,72	60.442,04	16.050,15	197.840,91	45,34	1.397.875,87	1.595.716,78	3,83	95,39
Subtotal	308	311.872,97	103.513,03	20.940,93	436.326,93	100,00	41.278.842,84	41.715.169,77	100,00	74,28
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	308	311.872,97	103.513,03	20.940,93	436.326,93		41.278.842,84	41.715.169,77		74,28