

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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	67.034,46 922.394.169,60 67,03%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 23/04/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2019 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa1 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	0,1920% 23/04/2019 49,066667 Bruto 39,744000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	23/04/2019 "Pass-Through" Secuencial	BBB(low) Baa3 BBB-	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.146.394.169,60	1.600.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	9,80	8,70	7,77	6,99	6,33	5,77	5,29	4,87
Serie A	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	06/11/2028	30/09/2027	27/10/2026	15/01/2026	19/05/2025	26/10/2024	03/05/2024	03/12/2023
		Amort. final	Años	21,01	19,51	18,26	16,76	15,51	14,51	13,26	12,50
		Amort. final	Fecha	21/01/2040	21/07/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/07/2033	21/04/2032	21/07/2031
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,80	8,70	7,77	6,99	6,33	5,77	5,29	4,87
		Amort. final	Fecha	06/11/2028	30/09/2027	27/10/2026	15/01/2026	19/05/2025	26/10/2024	03/05/2024	03/12/2023
		Amort. final	Años	21,01	19,51	18,26	16,76	15,51	14,51	13,26	12,50
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,13	21,46	20,17	18,89	17,63	16,40	15,20	14,20
		Amort. final	Fecha	02/03/2042	03/07/2040	18/03/2039	05/12/2037	02/09/2036	11/06/2035	29/03/2034	31/03/2033
		Amort. final	Años	23,51	21,76	20,51	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	21/07/2042	21/10/2040	21/07/2039	21/04/2038	21/01/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/07/2033
		Amort. final	Años	25,83	24,64	23,44	22,24	21,06	19,93	18,84	17,82
		Amort. final	Fecha	12/11/2044	05/09/2043	23/06/2042	11/04/2041	07/02/2040	20/12/2038	19/11/2037	10/11/2036
Serie B	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02
		Amort. final	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	80,46%	922.394.169,60	26,52%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	19,54%	224.000.000,00	6,98%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.146.394.169,60		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,98%	80.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	81.686.421,17	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.637.969,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	460.467,55		
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
		8.209	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.142.536.167,73	1.600.064.566,01
Medio		139.180,92	177.371,09
Mínimo		3.677,46	41.066,66
Máximo		601.814,91	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		0,54%	2,61%
Mínimo		0,08%	1,46%
Máximo		3,11%	6,11%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		323	418
Mínimo		31/07/2019	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	% Cartera	% P/VT
0.01 - 10%	0.01	6.30		
10.01 - 20%	0.07	16.28		
20.01 - 30%	0.23	26.01		
30.01 - 40%	0.62	36.17		
40.01 - 50%	1.69	45.49		
50.01 - 60%	6.66	56.34		
60.01 - 70%	41.14	66.17		
70.01 - 80%	37.30	74.58	0.01	80.00
80.01 - 90%	12.23	82.23	63.61	83.36
90.01 - 100%	0.01	90.39	36.37	95.46
120.01 - 130%	0.03	124.54		
Medio ponderado		69.96		87.76
Mínimo		2.25		80.00
Máximo		125.52		99.98

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,30%	0,21%	0,19%	0,11%
Tasa anual equivalente	2,94%	3,58%	2,52%	2,25%	1,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,70%	18,65%
Aragón	2,10%	2,03%
Asturias	1,93%	1,80%
Canarias	4,32%	4,32%
Cantabria	1,64%	1,66%
Castilla y León	5,93%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,95%	4,91%
Cataluña	9,88%	9,80%
Ceuta	1,07%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,44%	9,58%
Extremadura	2,13%	2,09%
Galicia	4,46%	4,44%
Islas Baleares	2,83%	2,97%
La Rioja	0,39%	0,40%
Madrid	19,92%	19,74%
Mejilla	0,68%	0,66%
Murcia	3,02%	2,91%
Navarra	0,81%	0,82%
País Vasco	5,80%	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	265	97.560,86	21.131,71	0,00	118.692,57	15,32	35.195.915,36	35.314.607,93	85,08	72,38
De > 1 a = 2 Meses	21	22.574,11	5.751,83	0,00	28.325,94	3,66	2.968.657,33	2.996.983,27	7,22	73,04
De > 2 a = 3 Meses	3	3.366,18	805,95	0,00	4.172,13	0,54	333.678,83	337.850,96	0,81	67,69
De > 3 a = 6 Meses	3	5.336,03	554,52	0,00	5.890,55	0,76	305.075,71	310.966,26	0,75	66,53
De > 6 a < 12 Meses	3	10.337,41	1.494,06	513,57	12.345,04	1,59	393.832,34	406.177,38	0,98	73,60
De = 12 a < 18 Meses	1	3.040,55	240,37	487,77	3.768,69	0,49	65.299,16	69.067,85	0,17	65,00
De = 18 a < 24 Meses	4	32.286,68	6.586,43	1.759,63	40.632,74	5,24	436.684,16	477.316,90	1,15	75,51
De ≥ 2 Años	11	497.559,73	51.838,76	11.659,42	561.057,91	72,41	1.032.854,53	1.593.912,44	3,84	90,11
Subtotal	311	672.061,55	88.403,63	14.420,39	774.885,57	100,00	40.731.997,42	41.506.882,99	100,00	72,92
Total	311	672.061,55	88.403,63	14.420,39	774.885,57		40.731.997,42	41.506.882,99		