

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2012

NIF
V86488368

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

Audidores Fondo
Por Determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0369995008	11/06/2012 12.040	98.757,92 1.189.045.356,80 98,76%	100.000,00 1.204.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5050% 22/01/2013 127,452582 Bruto 100,687540 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A3sf A-sf	AAsf Aa2sf
Serie B ES0369995016	11/06/2012 1.190	100.000,00 119.000.000,00 100,00%	100.000,00 119.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,500% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7050% 22/01/2013 180,166667 Bruto 142,331667 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Ba1sf BBBsf	BBBsf Ba1sf
Serie C ES0369995624	11/06/2012 770	100.000,00 77.000.000,00 100,00%	100.000,00 77.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,900% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1050% 22/01/2013 282,388889 Bruto 223,087222 Neto	22/10/2055 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	B(h)sf B1sf BB+sf	B(h)sf B1sf
Total		1.385.045.356,80	1.400.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,78	9,87	7,89	6,52	5,52	4,77	4,20	3,74
		Amort. final	Fecha	30/07/2025	02/09/2022	11/09/2020	26/04/2019	28/04/2018	30/07/2017	01/01/2017	19/07/2016
		Amort. final	Fecha	22/10/2040	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/07/2027	22/07/2025	22/01/2024	22/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,78	9,87	7,89	6,52	5,52	4,77	4,20	3,74
		Amort. final	Fecha	30/07/2025	02/09/2022	11/09/2020	26/04/2019	28/04/2018	30/07/2017	01/01/2017	19/07/2016
		Amort. final	Fecha	22/10/2040	22/10/2036	22/01/2033	22/01/2030	22/07/2027	22/07/2025	22/01/2024	22/10/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,70	25,88	22,16	18,96	16,44	14,29	12,60	11,31
		Amort. final	Fecha	28/06/2042	03/09/2038	13/12/2034	04/10/2031	28/03/2029	02/02/2027	24/05/2025	09/02/2024
		Amort. final	Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,45	26,76	23,15	19,96	17,31	15,14	13,37	11,93
		Amort. final	Fecha	26/03/2043	18/07/2039	10/12/2035	03/10/2032	07/02/2030	08/12/2027	03/03/2026	22/09/2024
		Amort. final	Fecha	22/01/2046	22/10/2042	22/07/2039	22/04/2036	22/04/2033	22/01/2031	22/01/2029	22/04/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	30,27	26,52	22,76	19,51	17,01	14,78	13,01	11,76
		Amort. final	Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/07/2024
		Amort. final	Fecha	22/01/2043	22/04/2039	22/07/2035	22/04/2032	22/10/2029	22/07/2027	22/10/2025	22/07/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,68	33,61	31,02	28,24	25,50	22,97	20,71	18,73
		Amort. final	Fecha	16/06/2048	24/05/2046	22/10/2043	10/01/2041	17/04/2038	06/10/2035	04/07/2033	12/07/2031
		Amort. final	Fecha	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051	22/10/2051

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	85,85%	1.189.045.356,80	30,07%	1.204.000.000,00	29,75%
Serie B	8,59%	119.000.000,00	21,48%	119.000.000,00	21,25%
Serie C	5,56%	77.000.000,00	15,92%	77.000.000,00	15,75%
Emisión de Bonos		1.385.045.356,80		1.400.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	12,89%	178.500.000,00	12,75%	178.500.000,00	
Fondo de Reserva Secun.	3,03%	42.000.000,00	3,00%	42.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	238.735.986,99	0,112%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.921.221,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.646.006,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		220.500.000,00	0,305%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		288.182,12	0,305%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		164.675,52	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		7.896	7.958
Principal			
Pendiente vencimiento		1.370.591.643,24	1.400.125.339,24
Medio		173.580,50	175.939,35
Mínimo		21.155,73	33.697,31
Máximo		2.048.673,33	2.123.612,49
Interés nominal			
Medio ponderado		2,67%	3,09%
Mínimo		0,84%	1,67%
Máximo		6,97%	6,97%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		394	401
Mínimo		31/12/2019	31/12/2019
Máximo		31/01/2052	31/01/2052
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,36%	99,36%
M. Hipotecario Bancos		0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,62%	0,62%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,00	9,67
20,01 - 30%		0,00	21,38
40,01 - 50%		0,00	46,95
50,01 - 60%		0,02	59,98
60,01 - 70%		0,09	65,51
70,01 - 80%		12,52	79,24
80,01 - 90%		61,30	83,83
90,01 - 100%		25,95	94,06
100,01 - 110%		0,03	103,76
110,01 - 120%		0,01	112,90
120,01 - 130%		0,01	120,51
Medio ponderado		85,97	86,90
Mínimo		9,67	80,00
Máximo		591,26	100,00

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2012

NIF
V86488368

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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,08%	0,09%		0,11%
Tasa anual equivalente	1,45%	0,94%	1,11%		1,32%

Distribución geográfica			Actual	A la constitución
Andalucía	14,66%		14,66%	14,58%
Aragón	1,93%		1,93%	1,92%
Asturias	1,56%		1,56%	1,54%
Canarias	2,74%		2,74%	2,73%
Cantabria	1,60%		1,60%	1,60%
Castilla y León	4,43%		4,43%	4,45%
Castilla-La Mancha	3,99%		3,99%	3,99%
Cataluña	19,06%		19,06%	19,17%
Ceuta	0,86%		0,86%	0,86%
Comunidad Valenciana	8,62%		8,62%	8,59%
Extremadura	1,50%		1,50%	1,49%
Galicia	3,22%		3,22%	3,23%
Islas Baleares	2,34%		2,34%	2,32%
La Rioja	0,61%		0,61%	0,60%
Madrid	22,14%		22,14%	22,16%
Melilla	0,88%		0,88%	0,87%
Murcia	1,89%		1,89%	1,91%
Navarra	0,67%		0,67%	0,68%
País Vasco	7,32%		7,32%	7,31%

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	842	240.773,70	389.195,40	0,00	629.969,10	80,84	144.632.665,17	145.262.634,27	93,21	85,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	29.645,44	56.430,33	0,00	86.075,77	11,05	7.616.005,59	7.702.081,36	4,94	82,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.766,56	14.580,25	0,00	21.346,81	2,74	1.192.913,78	1.214.260,59	0,78	88,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	10.655,61	25.516,27	1.884,09	38.055,97	4,88	1.502.766,75	1.540.822,72	0,99	89,54
De > 6 a < 12 Meses	1	2.298,97	1.566,06	0,00	3.865,03	0,50	124.133,19	127.998,22	0,08	86,06
Subtotal	908	290.140,28	487.288,31	1.884,09	779.312,68	100,00	155.068.484,48	155.847.797,16	100,00	85,66
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	908	290.140,28	487.288,31	1.884,09	779.312,68		155.068.484,48	155.847.797,16		85,66