

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/07/2014

NIF
V87061917

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación DBRS / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305036008	16/07/2014 34.850	100.000,00 3.485.000.000,00 100,00%	100.000,00 3.485.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 26.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5020% 27/10/2014 143,627778 Bruto 113,465945 Neto	26/10/2057 Trimestral 26.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2014 "Pass-Through" Secuencial	A (sf) A (sf)	A (sf) A (sf)
Serie B ES0305036016	16/07/2014 6.150	100.000,00 615.000.000,00 100,00%	100.000,00 615.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 26.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6020% 27/10/2014 172,238889 Bruto 136,068722 Neto	26/10/2057 Trimestral 26.Ene/Abr/Jul/Oct	27/10/2014 "Pass-Through" Secuencial	BB (sf) A- (sf)	BB (sf) A- (sf)
Total		4.100.000.000,00	4.100.000.000,00						

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	11,50	10,17	9,06	8,13	7,34	6,67	6,09	5,60	
			Fecha	09/01/2026	14/09/2024	06/08/2023	30/08/2022	14/11/2021	14/03/2021	17/08/2020	19/02/2020	
		Amort. final	Años	24,79	23,04	21,55	20,04	18,55	17,29	16,04	14,79	
			Fecha	26/04/2039	26/07/2037	26/01/2036	26/07/2034	26/01/2033	26/10/2031	26/07/2030	26/04/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,50	10,17	9,06	8,13	7,34	6,67	6,09	5,60	
			Fecha	09/01/2026	14/09/2024	06/08/2023	30/08/2022	14/11/2021	14/03/2021	17/08/2020	19/02/2020	
Amort. final		Años	24,79	23,04	21,55	20,04	18,55	17,29	16,04	14,79		
		Fecha	26/04/2039	26/07/2037	26/01/2036	26/07/2034	26/01/2033	26/10/2031	26/07/2030	26/04/2029		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,29	25,50	23,78	22,13	20,81	19,35	18,10	17,05	
			Fecha	22/10/2041	08/01/2040	21/04/2038	26/08/2036	03/05/2035	17/11/2033	17/08/2032	29/07/2031	
		Amort. final	Años	27,80	26,05	24,30	22,55	21,29	19,79	18,55	17,54	
			Fecha	26/04/2042	26/07/2040	26/01/2038	26/01/2037	26/10/2035	26/04/2034	26/01/2033	26/01/2032	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,79	28,35	26,90	25,49	24,12	22,79	21,52	20,32	
			Fecha	23/04/2044	13/11/2042	03/06/2041	06/01/2040	21/08/2038	23/04/2037	17/01/2036	06/11/2034	
Amort. final		Años	39,56	39,56	39,56	39,56	39,56	39,56	39,56	39,56		
		Fecha	26/01/2054	26/01/2054	26/01/2054	26/01/2054	26/01/2054	26/01/2054	26/01/2054	26/01/2054		

* 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	85,00%	3.485.000.000,00	20,00%	85,00%	3.485.000.000,00	20,00%
Serie B	15,00%	615.000.000,00	5,00%	15,00%	615.000.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		4.100.000.000,00			4.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,00%	205.000.000,00	5,00%		205.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	229.024.299,22	0,084%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.313.904,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.860.591,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		205.000.000,00	0,283%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		5.145.000,00	0,283%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		28.220	28.261
Principal			
Pendiente vencimiento	4.072.777.155,56	4.100.109.670,50	
Medio	144.322,37	145.080,13	
Mínimo	567,62	660,48	
Máximo	2.231.720,75	2.246.581,98	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,35%	1,37%	
Mínimo	0,74%	0,79%	
Máximo	6,55%	6,55%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	325	327	
Mínimo	31/10/2014	31/08/2014	
Máximo	28/02/2054	28/02/2054	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,30%	99,28%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,70%	0,72%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	6,68	0,06	6,70
10,01 - 20%	0,20	15,63	0,19	15,64
20,01 - 30%	0,53	25,75	0,51	25,80
30,01 - 40%	1,30	35,46	1,26	35,42
40,01 - 50%	2,60	46,37	2,39	46,24
50,01 - 60%	9,70	56,06	9,32	56,01
60,01 - 70%	46,28	65,79	44,73	65,85
70,01 - 80%	34,12	73,22	36,10	73,27
80,01 - 90%	4,24	84,45	4,31	84,41
90,01 - 100%	0,98	92,67	1,12	92,68
Medio ponderado		67,19		67,52
Mínimo		0,56		0,77
Máximo		98,78		99,12

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/07/2014

NIF
V87061917

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	0,03%				0,04%
Tasa anual equivalente	0,33%				0,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	20,00%	20,01%
Aragón	1,77%	1,77%
Asturias	1,83%	1,82%
Canarias	5,78%	5,78%
Cantabria	1,24%	1,24%
Castilla y León	3,67%	3,67%
Castilla-La Mancha	3,78%	3,79%
Cataluña	17,18%	17,16%
Ceuta	0,59%	0,59%
Comunidad Valenciana	12,53%	12,53%
Extremadura	1,41%	1,41%
Galicia	5,68%	5,67%
Islas Baleares	2,61%	2,61%
La Rioja	0,46%	0,46%
Madrid	14,31%	14,34%
Mejilla	0,54%	0,54%
Murcia	3,18%	3,18%
Navarra	0,64%	0,65%
País Vasco	2,78%	2,78%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.686	1.039.399,28	520.880,80	0,00	1.560.280,08	96,38	394.490.883,63	396.051.163,71	98,50	66,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	38.545,92	20.106,16	0,00	58.652,08	3,62	5.958.347,16	6.016.999,24	1,50	67,56
Subtotal	2.729	1.077.945,20	540.986,96	0,00	1.618.932,16	100,00	400.449.230,79	402.068.162,95	100,00	66,87
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	2.729	1.077.945,20	540.986,96	0,00	1.618.932,16		400.449.230,79	402.068.162,95		66,87