

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/06/2011

NIF
V86245453

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
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

Permuta Financiera
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 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	92.470,43 1.272.393.116,80 92,47%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5200% 21/10/2013 121,547243 Bruto 96,022322 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2013 "Pass-Through" Secuencial	AAA sf A3sf A-sf	AAA sf Aaa sf
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 3 meses+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7200% 21/10/2013 182,000000 Bruto 143,780000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2013 "Pass-Through" Secuencial	BBB sf B1 sf BBB-sf	BBB sf B1 sf
Total		1.496.393.116,80	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)												
				% 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	11,48	8,96	7,23	6,01	5,11	4,44	3,91	3,49	
		Fecha	10/01/2025	06/07/2022	12/10/2020	23/07/2019	30/08/2018	26/12/2017	17/06/2017	15/01/2017		
	Amort. final	Años	26,01	22,26	18,76	16,01	13,76	12,01	10,51	9,51		
	Fecha	21/07/2039	21/10/2035	21/04/2032	21/07/2029	21/04/2027	21/07/2025	21/01/2024	21/01/2023			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,48	8,96	7,23	6,01	5,11	4,44	3,91	3,49		
	Fecha	10/01/2025	06/07/2022	12/10/2020	23/07/2019	30/08/2018	26/12/2017	17/06/2017	15/01/2017			
Amort. final	Años	26,01	22,26	18,76	16,01	13,76	12,01	10,51	9,51			
Fecha	21/07/2039	21/10/2035	21/04/2032	21/07/2029	21/04/2027	21/07/2025	21/01/2024	21/01/2023				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,90	24,37	20,90	17,93	15,66	13,70	12,02	10,77	
		Fecha	10/06/2041	27/11/2037	09/06/2034	22/06/2031	15/03/2029	30/03/2027	25/07/2025	27/04/2024		
	Amort. final	Años	28,27	24,76	21,26	18,26	16,01	14,01	12,26	11,01		
	Fecha	21/10/2041	21/04/2038	21/10/2034	21/10/2031	21/07/2029	21/07/2027	21/10/2025	21/07/2024			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,80	27,78	24,73	21,90	19,41	17,26	15,44	13,90		
	Fecha	02/05/2044	25/04/2041	09/04/2038	11/06/2035	12/12/2032	22/10/2030	27/12/2028	12/06/2027			
Amort. final	Años	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53	37,53			
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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	85,03%	1.272.393.116,80	27,80%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	14,97%	224.000.000,00	12,83%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.496.393.116,80		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,83%	192.000.000,00		192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	199.191.796,41	0,122%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.991.009,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.564.086,80		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,320%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		161.017,16	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		8.827	9.021
Principal			
Pendiente vencimiento		1.487.563.318,37	1.600.064.566,01
Medio		168.524,22	177.371,09
Mínimo		29.341,21	41.066,66
Máximo		742.329,64	752.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		1,40%	2,61%
Mínimo		0,73%	1,46%
Máximo		5,90%	6,11%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		390	418
Mínimo		31/07/2016	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)		99,84%	99,87%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,16%	0,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
10,01 - 20%	0,01	16,96	
20,01 - 30%	0,01	27,81	
30,01 - 40%	0,04	32,21	
40,01 - 50%	0,06	46,88	
50,01 - 60%	0,28	56,47	
60,01 - 70%	0,81	67,12	
70,01 - 80%	39,64	77,50	0,01
80,01 - 90%	36,21	84,66	63,61
90,01 - 100%	22,90	93,23	36,37
100,01 - 110%	0,01	109,11	
110,01 - 120%	0,01	117,99	
Medio ponderado		83,52	87,76
Mínimo		15,10	80,00
Máximo		157,61	99,98

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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 Suscriptor
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

Permuta Financiera
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,06%	0,07%	0,08%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,65%	0,76%	0,78%	0,92%	1,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,67%	18,65%
Aragón	2,02%	2,03%
Asturias	1,82%	1,80%
Canarias	4,31%	4,32%
Cantabria	1,65%	1,66%
Castilla y León	5,89%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,87%	4,91%
Cataluña	9,82%	9,80%
Ceuta	1,12%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,55%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,44%	4,44%
Islas Baleares	3,04%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,81%	19,74%
Mejilla	0,66%	0,66%
Murcia	2,88%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,12%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	423	133.574,91	102.192,78	0,00	235.767,69	60,93	65.250.863,00	65.486.630,69	89,34	83,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	20.713,92	24.191,00	0,00	44.904,92	11,60	4.525.464,30	4.570.369,22	6,23	83,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	4.929,35	4.156,19	0,00	9.085,54	2,35	947.533,04	956.618,58	1,31	87,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	10.049,24	14.041,68	2.125,45	26.216,37	6,77	967.125,60	993.341,97	1,36	83,99
De > 6 a < 12 Meses	5	10.939,87	15.398,41	1.488,95	27.827,23	7,19	728.243,45	756.070,68	1,03	72,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	6.751,45	17.142,47	3.296,08	27.190,00	7,03	324.140,04	351.330,04	0,48	87,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	4.003,17	10.614,04	1.351,54	15.968,75	4,13	172.801,30	188.770,05	0,26	88,43
Subtotal	478	190.961,91	187.736,57	8.262,02	386.960,50	100,00	72.916.170,73	73.303.131,23	100,00	83,42
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	478	190.961,91	187.736,57	8.262,02	386.960,50		72.916.170,73	73.303.131,23		83,42