

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	DBRS / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES036994001	22/06/2011 13.760	85.232,34 1.172.796.998,40 85,23%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3010% 21/07/2015 64,849973 Bruto 51,879978 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAsf A1sf A-sf	AAA sf Aaasf n.c.
Serie B ES036994019	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	0,5010% 21/07/2015 128,641667 Bruto 101,313334 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2015 "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BB+sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.396.796.998,40	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								
		0,08	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 12,00	10,55	9,35	8,34	7,51	6,80	6,20	5,69
		Amort. final	Años 18/04/2027	05/11/2025	22/08/2024	22/08/2023	20/10/2022	05/02/2022	01/07/2021	27/12/2020
		Fecha	21/10/2040	21/01/2039	21/04/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/10/2032	21/04/2031	21/04/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 12,00	10,55	9,35	8,34	7,51	6,80	6,20	5,69
		Amort. final	Años 18/04/2027	05/11/2025	22/08/2024	22/08/2023	20/10/2022	05/02/2022	01/07/2021	27/12/2020
		Fecha	21/10/2040	21/01/2039	21/04/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/10/2032	21/04/2031	21/04/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 27,47	25,71	24,16	22,44	20,91	19,42	18,14	16,90
		Amort. final	Años 01/12/2042	27/12/2040	12/06/2039	22/09/2037	14/03/2036	17/09/2034	06/06/2033	09/03/2032
		Fecha	21/01/2043	21/04/2041	21/10/2039	21/01/2038	21/07/2036	21/01/2035	21/10/2033	21/07/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 30,13	28,78	27,38	25,97	24,56	23,18	21,86	20,61
		Amort. final	Años 29/05/2045	22/01/2044	31/08/2042	01/04/2041	04/11/2039	21/06/2038	24/02/2037	26/11/2035
		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		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	83,96%	1.172.796.998,40	29,79%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	16,04%	224.000.000,00	13,75%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.396.796.998,40			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	13,75%	192.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	197.876.389,42	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.429.727,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.063.778,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,101%
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			
	Actual	A la constitución	
Número	8.689	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.389.432.977,67	1.600.064.566,01	
Medio	159.907,12	177.371,09	
Mínimo	13.253,19	41.066,66	
Máximo	699.705,79	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,98%	2,61%	
Mínimo	0,43%	1,46%	
Máximo	5,90%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	367	418	
Mínimo	31/12/2016	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)	99,97%	99,87%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	8,58		
10,01 - 20%	0,01	16,24		
20,01 - 30%	0,03	25,04		
30,01 - 40%	0,07	36,83		
40,01 - 50%	0,26	46,00		
50,01 - 60%	0,82	56,08		
60,01 - 70%	4,73	66,88		
70,01 - 80%	50,59	75,33	0,01	80,00
80,01 - 90%	34,44	84,87	63,61	83,36
90,01 - 100%	9,03	91,38	36,37	95,46
Medio ponderado	79,38		87,76	
Mínimo	4,98		80,00	
Máximo	98,33		99,98	

Informe resumen
Fecha: 31/05/2015

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	0,05%	0,04%	0,07%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,61%	0,54%	0,89%	0,79%	0,97%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,58%	18,65%
Aragón	2,03%	2,03%
Asturias	1,85%	1,80%
Canarias	4,35%	4,32%
Cantabria	1,61%	1,66%
Castilla y León	5,86%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,85%	4,91%
Cataluña	9,85%	9,80%
Ceuta	1,08%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,57%	9,58%
Extremadura	2,10%	2,09%
Galicia	4,42%	4,44%
Islas Baleares	3,04%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,92%	19,74%
Melilla	0,66%	0,66%
Murcia	2,91%	2,91%
Navarra	0,83%	0,82%
País Vasco	6,08%	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	340	124.146,60	55.763,37	0,00	179.909,97	39,69	49.140.068,80	49.319.978,77	85,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	24.283,69	12.571,47	0,00	36.855,16	8,13	4.044.039,62	4.080.894,78	7,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	4.033,85	2.305,33	0,00	6.339,18	1,40	517.541,09	523.880,27	0,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	7.426,66	3.237,23	1.331,83	11.995,72	2,65	448.176,63	460.172,35	0,80
De > 6 a < 12 Meses	9	26.047,80	15.846,11	5.853,74	47.747,65	10,53	1.309.828,34	1.357.575,99	2,35
De > 12 a < 18 Meses	6	22.378,18	15.274,20	6.814,53	44.466,91	9,81	715.359,62	759.826,53	1,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	4.882,75	5.691,19	1.347,63	11.921,57	2,63	151.118,11	163.039,68	0,28
De ≥ 2 Años	6	60.060,69	45.809,44	8.152,39	114.022,52	25,16	975.520,28	1.089.542,80	1,89
Subtotal	400	273.260,22	156.498,34	23.500,12	453.258,68	100,00	57.301.652,49	57.754.911,17	100,00
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
Total	400	273.260,22	156.498,34	23.500,12	453.258,68		57.301.652,49	57.754.911,17	79,82