

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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

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	84.259,60 1.159.412.096,00	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2810% 21/10/2015 60,507755 Bruto 48,708743 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2015 "Pass-Through" Secuencial	AAsf Aa2sf A-sf	AAA sf Aaasf n.c.
Serie B ES036994019	22/06/2011 2.240	100.000,00 224.000.000,00	100.000,00 224.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4810% 21/10/2015 122,922222 Bruto 98,952389 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2015 "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa3sf BB+sf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.383.412.096,00	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	11,82	10,41	9,25	8,27	7,46	6,77	6,19	5,69
		Amort. final	Fecha	12/05/2027	16/12/2025	15/10/2024	26/10/2023	02/01/2023	26/04/2022	25/09/2021	28/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,82	10,41	9,25	8,27	7,46	6,77	6,19	5,69
		Amort. final	Fecha	21/10/2040	21/01/2039	21/04/2037	21/10/2035	21/01/2034	21/10/2032	21/07/2031	21/04/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,19	25,44	23,90	22,19	20,67	19,19	17,92	16,68
		Amort. final	Fecha	21/09/2042	21/12/2040	09/06/2039	21/09/2037	17/03/2036	23/09/2034	16/06/2033	21/03/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,19	25,44	23,90	22,19	20,67	19,19	17,92	16,68
		Amort. final	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

* 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	
Serie A	83,81%	1.159.412.096,00	30,07%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	16,19%	224.000.000,00	13,88%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.383.412.096,00			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	13,88%	192.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		203.208.904,88	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.481.519,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso		928.126,28	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		192.000.000,00	0,081%
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	8.667	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.371.682.648,46	1.600.064.566,01	
Medio	158.264,99	177.371,09	
Mínimo	12.186,02	41.066,66	
Máximo	691.369,80	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,87%	2,61%	
Mínimo	0,41%	1,46%	
Máximo	5,90%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	363	418	
Mínimo	31/03/2017	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%	99,87%	
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	7,76		
10,01 - 20%	0,01	17,40		
20,01 - 30%	0,04	24,84		
30,01 - 40%	0,10	36,30		
40,01 - 50%	0,30	46,37		
50,01 - 60%	1,00	56,11		
60,01 - 70%	5,89	66,83		
70,01 - 80%	52,32	75,02	0,01	80,00
80,01 - 90%	33,87	84,91	63,61	83,36
90,01 - 100%	6,46	91,06	36,37	95,46
120,01 - 130%	0,01	125,12		
Medio ponderado		78,58		87,76
Mínimo		4,90		80,00
Máximo		125,12		99,98

Informe resumen
Fecha: 30/09/2015

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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,05%	0,05%	0,07%	0,08%
Tasa anual equivalente	0,57%	0,60%	0,65%	0,81%	0,96%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,59%	18,65%
Aragón	2,04%	2,03%
Asturias	1,85%	1,80%
Canarias	4,36%	4,32%
Cantabria	1,61%	1,66%
Castilla y León	5,87%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,85%	4,91%
Cataluña	9,88%	9,80%
Ceuta	1,06%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,56%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,41%	4,44%
Islas Baleares	3,03%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,93%	19,74%
Melilla	0,66%	0,66%
Murcia	2,91%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	6,06%	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	331	121.126,20	49.729,74	0,00	170.855,94	34,85	47.498.898,67	47.669.754,61	85,76	79,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	20.734,79	8.725,99	0,00	29.460,78	6,01	3.036.247,07	3.065.707,85	5,52	79,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.840,97	1.551,83	0,00	5.392,80	1,10	450.829,70	456.222,50	0,82	80,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	6.568,14	3.655,50	825,31	11.048,95	2,25	485.405,93	496.454,88	0,89	80,92
De > 6 a < 12 Meses	9	26.976,84	11.449,23	5.668,15	44.094,22	8,99	1.028.596,87	1.072.691,09	1,93	78,93
De > 12 a < 18 Meses	6	21.204,03	18.597,90	3.982,13	43.784,06	8,93	876.730,78	920.514,84	1,66	80,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	31.218,01	18.958,76	7.773,10	57.949,87	11,82	752.747,30	810.697,17	1,46	81,73
De ≥ 2 Años	6	69.180,39	49.571,57	8.932,84	127.684,80	26,04	966.400,58	1.094.085,38	1,97	83,94
Subtotal	387	300.849,37	162.240,52	27.181,53	490.271,42	100,00	55.095.856,90	55.586.128,32	100,00	79,35
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	387	300.849,37	162.240,52	27.181,53	490.271,42		55.095.856,90	55.586.128,32		79,35

Información adicional