

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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 | Actual | Inicial |
| Serie A ES036994001 | 22/06/2011 13.760 | 83.254,31 1.145.579.305,60 83,25% | 100.000,00 1.376.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,2460% 21/01/2016 52,339210 Bruto 42,133064 Neto | 21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct | 21/01/2016 "Pass-Through" Secuencial | AAsf Aa2sf A-sf | AAA sf Aaasf n.c. |
| Serie B ES036994019 | 22/06/2011 2.240 | 100.000,00 224.000.000,00 100,00% | 100.000,00 224.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,4460% 21/01/2016 113,97778 Bruto 91,752111 Neto | 21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct | 21/01/2016 "Pass-Through" Secuencial | BBSf Ba2sf BBSf | BBB sf B1 sf n.c. |
| Total | | 1.369.579.305,60 | 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 | 11,69 | 10,28 | 9,10 | 8,12 | 7,30 | 6,60 | 6,02 | 5,51 |
| | | Amort. final | Años | 27/06/2027 | 27/01/2026 | 23/11/2024 | 01/12/2023 | 04/02/2023 | 27/05/2022 | 25/10/2021 | 24/04/2021 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 11,69 | 10,28 | 9,10 | 8,12 | 7,30 | 6,60 | 6,02 | 5,51 |
| | | Amort. final | Años | 27/06/2027 | 27/01/2026 | 23/11/2024 | 01/12/2023 | 04/02/2023 | 27/05/2022 | 25/10/2021 | 24/04/2021 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 26,94 | 25,19 | 23,65 | 21,94 | 20,42 | 18,94 | 17,67 | 16,43 |
| | | Amort. final | Años | 21/09/2042 | 21/12/2040 | 08/06/2039 | 21/09/2037 | 17/03/2036 | 23/09/2034 | 16/06/2033 | 21/03/2032 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 26,94 | 25,19 | 23,65 | 21,94 | 20,42 | 18,94 | 17,67 | 16,43 |
| | | Amort. final | Años | 21/09/2042 | 21/12/2040 | 08/06/2039 | 21/09/2037 | 17/03/2036 | 23/09/2034 | 16/06/2033 | 21/03/2032 |

* 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 | | | |
| | | | % MC | | % MC | |
| Serie A | 83,64% | 1.145.579.305,60 | 22,20% | 86,00% | 1.376.000.000,00 | 26,00% |
| Serie B | 16,36% | 224.000.000,00 | 5,84% | 14,00% | 224.000.000,00 | 12,00% |
| Emisión de Bonos | | 1.369.579.305,60 | | | 1.600.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 5,84% | 80.000.000,00 | 12,00% | | 192.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|------------|---------------|---------|
| Activo | | Saldo | Interés |
| Cuenta de Tesorería | | 87.291.569,52 | 0,000% |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | | 3.321.747,60 | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | | 892.316,51 | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 80.000.000,00 | 0,046% |
| 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 | 8.649 | 9.021 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.361.356.003,60 | 1.600.064.566,01 | |
| Medio | 157.400,39 | 177.371,09 | |
| Mínimo | 10.842,08 | 41.066,66 | |
| Máximo | 687.142,04 | 752.000,00 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 0,85% | 2,61% | |
| Mínimo | 0,38% | 1,46% | |
| Máximo | 4,50% | 6,11% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 361 | 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/V/T) | | | | |
|---|-----------|---------|-------------------|---------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V/T | % Cartera | % P/V/T |
| 0,01 - 10% | 0,01 | 7,35 | | |
| 10,01 - 20% | 0,01 | 16,95 | | |
| 20,01 - 30% | 0,04 | 24,43 | | |
| 30,01 - 40% | 0,13 | 36,11 | | |
| 40,01 - 50% | 0,31 | 46,23 | | |
| 50,01 - 60% | 1,08 | 56,00 | | |
| 60,01 - 70% | 7,03 | 66,97 | | |
| 70,01 - 80% | 52,48 | 74,89 | 0,01 | 80,00 |
| 80,01 - 90% | 34,09 | 84,95 | 63,61 | 83,36 |
| 90,01 - 100% | 4,84 | 91,00 | 36,37 | 95,46 |
| Medio ponderado | | 78,17 | | 87,76 |
| Mínimo | | 4,85 | | 80,00 |
| Máximo | | 96,55 | | 99,98 |

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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 | 0,11% | 0,07% | 0,07% | 0,07% | 0,08% |
| Tasa anual equivalente | 1,37% | 0,88% | 0,78% | 0,85% | 0,96% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 18,61% | 18,65% |
| Aragón | 2,04% | 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 | 9,90% | 9,80% |
| Ceuta | 1,05% | 1,14% |
| Comunidad Valenciana | 9,56% | 9,58% |
| Extremadura | 2,09% | 2,09% |
| Galicia | 4,42% | 4,44% |
| Islas Baleares | 3,03% | 2,97% |
| La Rioja | 0,41% | 0,40% |
| Madrid | 19,94% | 19,74% |
| Melilla | 0,66% | 0,66% |
| Murcia | 2,90% | 2,91% |
| Navarra | 0,81% | 0,82% |
| País Vasco | 6,05% | 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 | 301 | 105.364,68 | 41.068,66 | 177,03 | 146.610,37 | 32,70 | 42.265.627,38 | 42.412.237,75 | 83,28 | 79,00 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 32 | 30.401,95 | 11.327,25 | 0,00 | 41.729,20 | 9,31 | 4.323.410,10 | 4.365.139,30 | 8,57 | 77,85 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 3 | 5.150,63 | 2.031,77 | 649,07 | 7.831,47 | 1,75 | 463.226,67 | 471.058,14 | 0,92 | 80,73 |
| De > 6 a < 12 Meses | 7 | 17.398,40 | 8.141,45 | 5.317,89 | 30.857,74 | 6,88 | 725.021,09 | 755.878,83 | 1,48 | 78,57 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 9 | 37.391,51 | 24.067,07 | 9.019,86 | 70.478,44 | 15,72 | 1.256.159,99 | 1.326.638,43 | 2,60 | 80,30 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 6 | 31.591,63 | 20.261,23 | 7.274,76 | 59.127,62 | 13,19 | 706.146,17 | 765.273,79 | 1,50 | 82,51 |
| De ≥ 2 Años | 4 | 51.052,33 | 34.013,51 | 6.674,36 | 91.740,20 | 20,46 | 741.564,42 | 833.304,62 | 1,64 | 82,44 |
| Subtotal | 362 | 278.351,13 | 140.910,94 | 29.112,97 | 448.375,04 | 100,00 | 50.481.155,82 | 50.929.530,86 | 100,00 | 79,05 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 362 | 278.351,13 | 140.910,94 | 29.112,97 | 448.375,04 | | 50.481.155,82 | 50.929.530,86 | | 79,05 |