

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	80.890,40 1.113.051.904,00 80,89%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0500% 21/07/2016 10,223648 Bruto 8,281155 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2016 "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	0,2500% 21/07/2016 63,194444 Bruto 51,187500 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/07/2016 "Pass-Through" Secuencial	BBSf Ba2sf BBSf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.337.051.904,00	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								
			% 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	11,40	10,06	8,95	8,01	7,23	6,57	6,01	5,52
		Amort. final	Años	11/09/2027	11/05/2026	30/03/2025	24/04/2024	13/07/2023	13/11/2022	21/04/2022	27/10/2021
		Fecha	Años	24,27	22,77	21,01	19,51	18,01	16,51	15,26	14,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/07/2040	21/01/2039	21/04/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/10/2032	21/07/2031	21/07/2030
		Amort. final	Años	11,32	9,99	8,88	7,96	7,18	6,52	5,96	5,48
		Fecha	Años	14/08/2027	16/04/2026	07/03/2025	03/04/2024	24/06/2023	27/10/2022	06/04/2022	13/10/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,21	24,48	22,95	21,44	19,94	18,65	17,40	16,17
		Amort. final	Años	30/06/2042	07/10/2040	30/03/2039	22/09/2037	24/03/2036	10/12/2034	09/09/2033	19/06/2032
		Fecha	Años	26,52	24,77	23,26	21,77	20,26	19,01	17,76	16,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/10/2042	21/01/2041	21/07/2039	21/01/2038	21/07/2036	21/04/2035	21/01/2034	21/10/2032
		Amort. final	Años	28,92	27,61	26,27	24,92	23,58	22,28	21,03	19,85
		Fecha	Años	15/03/2045	24/11/2043	22/07/2042	15/03/2041	12/11/2039	25/07/2038	26/04/2037	20/02/2036
			Fecha	Años	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78	34,78
			Fecha	Años	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	83,25%	1.113.051.904,00	22,73%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	16,75%	224.000.000,00	5,98%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.337.051.904,00			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	5,98%	80.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	87.575.294,25	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.421.080,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	742.141,32		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		80.000.000,00	0,000%
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	8.599	9.021
Principal		
Pendiente vencimiento	1.328.306.484,38	1.600.064.566,01
Medio	154.472,20	177.371,09
Mínimo	3.011,74	41.066,66
Máximo	674.226,24	752.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,71%	2,61%
Mínimo	0,24%	1,46%
Máximo	4,47%	6,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	355	418
Mínimo	31/10/2016	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)	99,99%	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%	0,00	6,03		
10,01 - 20%	0,01	16,12		
20,01 - 30%	0,05	24,59		
30,01 - 40%	0,18	35,21		
40,01 - 50%	0,45	45,61		
50,01 - 60%	1,39	55,51		
60,01 - 70%	11,32	67,09		
70,01 - 80%	52,37	74,61	0,01	80,00
80,01 - 90%	32,50	84,86	63,61	83,36
90,01 - 100%	1,71	90,86	36,37	95,46
Medio ponderado	76,87			87,76
Mínimo	2,01			80,00
Máximo	94,76			99,98

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	0,06%	0,10%	0,13%	0,10%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,67%	1,25%	1,55%	1,18%	1,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,63%	18,65%
Aragón	2,05%	2,03%
Asturias	1,86%	1,80%
Canarias	4,36%	4,32%
Cantabria	1,61%	1,66%
Castilla y León	5,86%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,87%	4,91%
Cataluña	9,94%	9,80%
Ceuta	1,05%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,56%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,37%	4,44%
Islas Baleares	3,00%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,94%	19,74%
Melilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,90%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	6,00%	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	313	115.245,41	37.847,35	0,00	153.092,76	34,22	43.227.262,07	43.380.354,83	84,75	77,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	22.706,90	7.888,71	0,00	30.595,61	6,84	3.344.709,36	3.375.304,97	6,59	77,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.623,95	1.236,12	0,00	4.860,07	1,09	365.758,38	370.618,45	0,72	75,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	9.308,00	4.056,70	1.614,93	14.979,63	3,35	798.608,95	813.588,58	1,59	75,84
De > 6 a < 12 Meses	5	14.289,10	4.371,39	2.443,91	21.104,40	4,72	646.433,38	667.537,78	1,30	75,75
De > 12 a < 18 Meses	4	15.029,96	5.324,15	11.890,88	32.244,99	7,21	381.959,86	414.204,85	0,81	78,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	49.006,72	27.609,62	8.578,57	85.194,91	19,04	1.110.105,08	1.195.299,99	2,34	80,95
De ≥ 2 Años	6	60.007,48	37.257,81	8.093,02	105.358,31	23,55	864.242,40	969.600,71	1,89	83,19
Subtotal	369	289.217,52	125.591,85	32.621,31	447.430,68	100,00	50.739.079,48	51.186.510,16	100,00	77,66
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	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	369	289.217,52	125.591,85	32.621,31	447.430,68		50.739.079,48	51.186.510,16		77,66