

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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

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 ES0369994001	22/06/2011 13.760	79.583,78 1.095.072.812,80 79,58%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0050% 21/10/2016 1,016904 Bruto 0,823692 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2016 "Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa2sf A-sf	AAA sf Aaasf n.c.
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 3M+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2050% 21/10/2016 52,388889 Bruto 42,435000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2016 "Pass-Through" Secuencial	BBsf Ba2sf BBsf	BBB sf B1 sf n.c.
Total		1.319.072.812,80	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								
		0,08	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 11,30	9,99	8,89	7,97	7,20	6,55	6,00	5,52
		Amort. final	Años 05/08/2027	13/04/2026	09/03/2025	09/04/2024	03/07/2023	07/11/2022	19/04/2022	28/10/2021
		Fecha	21/07/2040	21/01/2039	21/04/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/10/2032	21/07/2031	21/07/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 11,30	9,99	8,89	7,97	7,20	6,55	6,00	5,52
		Amort. final	Años 05/08/2027	13/04/2026	09/03/2025	09/04/2024	03/07/2023	07/11/2022	19/04/2022	28/10/2021
		Fecha	21/07/2040	21/01/2039	21/04/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/10/2032	21/07/2031	21/07/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 26,19	24,47	22,94	21,43	19,93	18,64	17,39	16,17
		Amort. final	Años 23/06/2042	02/10/2040	25/03/2039	19/09/2037	11/03/2036	07/12/2034	07/09/2033	18/06/2032
		Fecha	21/10/2042	21/01/2041	21/07/2039	21/01/2038	21/07/2036	21/04/2035	21/01/2034	21/10/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 28,90	27,60	26,26	24,91	23,58	22,28	21,04	19,86
		Amort. final	Años 07/03/2045	18/11/2043	18/07/2042	13/03/2041	12/11/2039	27/07/2038	01/05/2037	26/02/2036
		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	83,02%	1.095.072.812,80	23,04%	86,00%	1.376.000.000,00
Serie B	16,98%	224.000.000,00	6,06%	14,00%	224.000.000,00
Emisión de Bonos		1.319.072.812,80			1.600.000.000,00
Fondo de Reserva	6,06%	80.000.000,00	12,00%		192.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	80.966.694,19	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.277.281,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	692.570,62		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		80.000.000,00	0,0000%
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	8.574	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.316.636.548,70	1.600.064.566,01	
Medio	153.561,53	177.371,09	
Mínimo	1.808,24	41.066,66	
Máximo	669.780,53	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,68%	2,61%	
Mínimo	0,22%	1,46%	
Máximo	4,47%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	353	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	5,83		
10,01 - 20%	0,01	16,11		
20,01 - 30%	0,07	24,61		
30,01 - 40%	0,19	35,50		
40,01 - 50%	0,52	46,00		
50,01 - 60%	1,45	55,61		
60,01 - 70%	13,05	67,11		
70,01 - 80%	51,91	74,54	0,01	80,00
80,01 - 90%	31,74	84,77	63,61	83,36
90,01 - 100%	1,05	90,94	36,37	95,46
Medio ponderado	76,45		87,76	
Mínimo	1,21		80,00	
Máximo	94,28		99,98	

Informe resumen
Fecha: 31/07/2016

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	0,07%	0,11%	0,11%	0,11%	0,09%
Tasa anual equivalente	0,83%	1,30%	1,35%	1,34%	1,04%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,65%	18,65%
Aragón	2,05%	2,03%
Asturias	1,87%	1,80%
Canarias	4,36%	4,32%
Cantabria	1,62%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,87%	4,91%
Cataluña	9,96%	9,80%
Ceuta	1,04%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,54%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,39%	4,44%
Islas Baleares	2,95%	2,97%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	19,99%	19,74%
Melilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,91%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	5,96%	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	221	86.823,91	26.053,91	0,00	112.877,82	27,13	30.221.320,30	30.334.198,12	79,34	77,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	24.260,45	8.356,54	0,00	32.616,99	7,84	3.701.371,60	3.733.088,59	9,77	75,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	17.377,95	6.060,56	1.557,13	24.995,64	6,01	1.108.601,15	1.133.596,79	2,96	74,65
De > 6 a < 12 Meses	5	10.737,20	4.668,62	3.431,37	18.837,19	4,53	580.093,16	598.930,35	1,57	75,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	8.717,87	4.711,96	3.389,74	16.819,57	4,04	311.514,34	328.333,91	0,86	78,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	36.283,43	16.886,02	15.140,33	68.309,78	16,42	679.935,97	748.245,75	1,96	80,92
De ≥ 2 Años	8	84.219,25	47.439,22	9.924,65	141.583,12	34,03	1.214.331,93	1.355.915,05	3,55	81,86
Subtotal	279	268.420,06	114.176,83	33.443,22	416.040,11	100,00	37.817.168,45	38.233.208,56	100,00	77,07
<i>Dudosos (subjettivos)</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	279	268.420,06	114.176,83	33.443,22	416.040,11		37.817.168,45	38.233.208,56		77,07

Información adicional