

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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

Depositorio 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	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 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	0,2050% 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)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A	Amort. final	Años	11,17	9,86	8,78	7,87	7,10	6,46	5,90	5,43
		Fecha	17/09/2027	30/05/2026	28/04/2025	31/05/2024	26/08/2023	02/01/2023	15/06/2022	25/12/2021
	Sin amortización opcional *	Años	11,17	9,86	8,78	7,87	7,10	6,46	5,90	5,43
		Fecha	21/07/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/10/2032	21/10/2031	21/07/2030
	Amort. final	Años	24,02	22,27	20,76	19,26	17,76	16,26	15,26	14,01
		Fecha	21/07/2040	21/10/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/04/2034	21/10/2032	21/10/2031	21/07/2030
Serie B	Amort. final	Años	25,93	24,21	22,69	21,18	19,68	18,40	17,16	15,94
		Fecha	20/06/2042	30/09/2040	24/03/2039	19/09/2037	22/03/2036	11/12/2034	12/09/2033	24/06/2032
	Sin amortización opcional *	Años	26,27	24,52	23,01	21,52	20,01	18,76	17,52	16,26
		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
	Amort. final	Años	28,62	27,33	26,00	24,66	23,34	22,05	20,82	19,66
		Fecha	26/02/2045	11/11/2043	15/07/2042	13/03/2041	16/11/2039	04/08/2038	12/05/2037	13/03/2036
Amort. final	Años	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	34,53	
	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	26,00%
Serie B	16,98%	224.000.000,00	6,06%	14,00%	224.000.000,00	12,00%
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		86.821.554,69	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.295.511,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		668.792,75	
Pasivo	Disponibile	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	8.563	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.311.470.664,95	1.600.064.566,01	
Medio	153.155,51	177.371,09	
Mínimo	6.197,55	41.066,66	
Máximo	667.556,31	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,67%	2,61%	
Mínimo	0,22%	1,46%	
Máximo	4,47%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	352	418	
Mínimo	31/08/2017	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%	0,00	5,87		
10,01 - 20%	0,02	16,55		
20,01 - 30%	0,07	24,53		
30,01 - 40%	0,19	35,30		
40,01 - 50%	0,53	45,76		
50,01 - 60%	1,52	55,62		
60,01 - 70%	13,68	67,07		
70,01 - 80%	52,14	74,52	0,01	80,00
80,01 - 90%	31,00	84,74	63,61	83,36
90,01 - 100%	0,85	90,97	36,37	95,46
Medio ponderado		76,25		87,76
Mínimo		3,27		80,00
Máximo		94,14		99,98

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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	0,09%	0,12%	0,11%	0,12%	0,09%
Tasa anual equivalente	1,03%	1,42%	1,37%	1,38%	1,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,66%	18,65%
Aragón	2,05%	2,03%
Asturias	1,87%	1,80%
Canarias	4,35%	4,32%
Cantabria	1,62%	1,66%
Castilla y León	5,88%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,86%	4,91%
Cataluña	9,96%	9,80%
Ceuta	1,04%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,53%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,39%	4,44%
Islas Baleares	2,95%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,97%	19,74%
Melilla	0,67%	0,66%
Murcia	2,92%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	5,97%	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	312	118.828,32	36.234,39	0,00	155.062,71	33,07	43.169.578,91	43.324.641,62	84,97	77,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	22.382,01	7.202,84	0,00	29.584,85	6,31	3.318.345,27	3.347.930,12	6,57	77,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	3.353,10	1.054,16	0,00	4.407,26	0,94	297.783,62	302.190,88	0,59	73,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	10.175,88	3.005,29	1.081,06	14.262,23	3,04	539.215,64	553.477,87	1,09	74,15
De > 6 a < 12 Meses	7	19.950,62	7.781,40	3.903,47	31.635,49	6,75	991.170,64	1.022.806,13	2,01	75,66
De > 12 a < 18 Meses	3	9.362,02	4.985,86	3.401,84	17.749,72	3,79	310.870,19	328.619,91	0,64	78,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	38.149,85	17.451,53	15.140,33	70.741,71	15,09	678.069,55	748.811,26	1,47	80,98
De ≥ 2 Años	8	87.056,95	48.448,58	9.924,65	145.430,18	31,02	1.211.494,23	1.356.924,41	2,66	81,92
Subtotal	367	309.258,75	126.164,05	33.451,35	468.874,15	100,00	50.516.528,05	50.985.402,20	100,00	77,14
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	367	309.258,75	126.164,05	33.451,35	468.874,15		50.516.528,05	50.985.402,20		77,14