

Informe resumen

Fecha: 30/11/2019  
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

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

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 margen 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	63.288,45 870.849.072,00 63,29%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 21/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2020 "Pass-Through" Secuencial	A (high) (sf) Aa1 (sf) A- (sf)	AAA Aaa 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	0,0900% 21/01/2020 23,000000 Bruto 18,630000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2020 "Pass-Through" Secuencial	BBB (high) (sf) Baa3 (sf) BBB (sf)	BBB B1 n.c.
Total		1.094.849.072,00	1.600.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	9,42	8,37	7,49	6,75	6,12	5,59	5,13	4,73
		Fecha	19/03/2029	03/03/2028	17/04/2027	20/07/2026	03/12/2025	21/05/2025	04/12/2024	11/07/2024	
	Amort. final	Años	20,27	18,76	17,51	16,01	15,01	13,76	12,76	12,01	
		Fecha	21/01/2040	21/07/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/10/2034	21/07/2033	21/07/2032	21/10/2031	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,42	8,37	7,49	6,75	6,12	5,59	5,13	4,73
		Fecha	19/03/2029	03/03/2028	17/04/2027	20/07/2026	03/12/2025	21/05/2025	04/12/2024	11/07/2024	
	Amort. final	Años	20,27	18,76	17,51	16,01	15,01	13,76	12,76	12,01	
		Fecha	21/01/2040	21/07/2038	21/04/2037	21/10/2035	21/10/2034	21/07/2033	21/07/2032	21/10/2031	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,17	20,70	19,42	18,16	16,92	15,70	14,69	13,71	
		Fecha	16/12/2041	27/06/2040	19/03/2039	12/12/2037	15/09/2036	28/06/2035	26/06/2034	02/07/2033	
	Amort. final	Años	22,52	21,02	19,76	18,51	17,27	16,01	15,01	14,01	
		Fecha	21/04/2042	21/10/2040	21/07/2039	21/04/2038	21/01/2037	21/10/2035	21/10/2034	21/10/2033	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,01	23,85	22,69	21,53	20,40	19,31	18,27	17,29	
		Fecha	15/10/2044	21/08/2043	23/06/2042	27/04/2041	10/03/2040	06/02/2039	23/01/2038	29/01/2037	
	Amort. final	Años	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	
		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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	79,54%	870.849.072,00	27,77%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	20,46%	224.000.000,00	7,31%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.094.849.072,00		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,31%	80.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	88.180.958,76	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.878.982,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	395.478,66		
Pasivo	Disponible	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	8.057	9.021
Principal		
Pendiente vencimiento	1.083.743.289,15	1.600.064.566,01
Medio	134.509,53	177.371,09
Mínimo	2.272,56	41.066,66
Máximo	578.907,35	752.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,45%	2,61%
Mínimo	0,00%	1,46%
Máximo	1,56%	6,11%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	313	418
Mínimo	31/03/2020	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)	100,00%	99,88%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	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	6,61		
10,01 - 20%	0,09	14,85		
20,01 - 30%	0,32	26,05		
30,01 - 40%	0,90	36,14		
40,01 - 50%	2,38	46,03		
50,01 - 60%	10,56	56,70		
60,01 - 70%	44,67	65,64		
70,01 - 80%	34,67	74,59	0,01	80,00
80,01 - 90%	6,38	81,41	63,61	83,36
90,01 - 100%			36,37	95,46
120,01 - 130%	0,02	122,32		
Medio ponderado		67,90		87,76
Mínimo		0,64		80,00
Máximo		122,32		99,98

Informe resumen

Fecha: 30/11/2019  
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

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,21%	0,20%	0,23%	0,12%
Tasa anual equivalente	2,32%	2,55%	2,39%	2,73%	1,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,77%	18,65%
Aragón	2,09%	2,03%
Asturias	1,97%	1,80%
Canarias	4,38%	4,32%
Cantabria	1,66%	1,66%
Castilla y León	5,93%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,99%	4,91%
Cataluña	9,74%	9,80%
Ceuta	1,07%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,50%	9,58%
Extremadura	2,14%	2,09%
Galicia	4,49%	4,44%
Islas Baleares	2,79%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,78%	19,74%
Melilla	0,66%	0,66%
Murcia	3,05%	2,91%
Navarra	0,80%	0,82%
País Vasco	5,77%	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	239	97.831,24	19.142,63	0,00	116.973,87	12,27	32.460.359,81	32.577.333,68	86,04	70,19
De > 1 a = 2 Meses	18	18.536,13	4.348,89	0,00	22.885,02	2,40	2.334.128,68	2.357.013,70	6,23	69,05
De > 2 a = 3 Meses	1	1.249,88	241,95	0,00	1.491,83	0,16	103.549,39	105.041,22	0,28	66,07
De > 3 a = 6 Meses	1	869,94	181,47	0,00	1.051,41	0,11	45.924,98	46.976,39	0,12	62,61
De > 6 a < 12 Meses	5	17.766,71	3.687,45	0,00	21.454,16	2,25	529.141,91	550.596,07	1,45	72,16
De = 12 a < 18 Meses	4	24.134,83	3.884,44	0,00	28.019,27	2,94	517.097,09	545.116,36	1,44	71,74
De = 18 a < 24 Meses	2	19.539,46	2.423,38	619,40	22.582,24	2,37	301.689,10	324.271,34	0,86	73,59
De ≥ 2 Años	10	695.095,91	34.745,66	8.937,61	738.779,18	77,50	617.409,39	1.356.188,57	3,58	79,66
Subtotal	280	875.024,10	68.655,87	9.557,01	953.236,98	100,00	36.909.300,35	37.862.537,33	100,00	70,47
Total	280	875.024,10	68.655,87	9.557,01	953.236,98		36.909.300,35	37.862.537,33		