

Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/06/2011

NIF
V86245453

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 / Inicial
Serie A ES0369994001	22/06/2011 13.760	61.730,78 849.415.532,80	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 21/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/04/2020 "Pass-Through" Secuencial	A (high) (sf) Aa1 (sf) A- (sf)	AAA Aaa n.c.
Serie B ES0369994019	22/06/2011 2.240	100.000,00 224.000.000,00	100.000,00 224.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1090% 21/04/2020 27,552778 Bruto 22,317750 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/04/2020 "Pass-Through" Secuencial	BBB (high) (sf) Baa3 (sf) BBB (sf)	BBB B1 n.c.
Total		1.073.415.532,80	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	9,21	8,20	7,35	6,62	6,01	5,49	5,04	4,65
		Fecha	06/04/2029	01/04/2028	25/05/2027	03/09/2026	23/01/2026	16/07/2025	02/02/2025	13/09/2024	
	Amort. final	Años	19,76	18,51	17,01	15,76	14,51	13,51	12,51	11,76	
	Fecha	21/10/2039	21/07/2038	21/01/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/07/2033	21/07/2032	21/10/2031		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,21	8,20	7,35	6,62	6,01	5,49	5,04	4,65
		Fecha	06/04/2029	01/04/2028	25/05/2027	03/09/2026	23/01/2026	16/07/2025	02/02/2025	13/09/2024	
	Amort. final	Años	19,76	18,51	17,01	15,76	14,51	13,51	12,51	11,76	
	Fecha	21/10/2039	21/07/2038	21/01/2037	21/10/2035	21/07/2034	21/07/2033	21/07/2032	21/10/2031		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,88	20,41	19,14	17,88	16,65	15,44	14,44	13,48	
	Fecha	01/12/2041	15/06/2040	08/03/2039	04/12/2037	10/09/2036	25/06/2035	25/06/2034	04/07/2033		
	Amort. final	Años	22,26	20,76	19,51	18,26	17,01	15,76	14,76	13,76	
	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	24,65	23,51	22,36	21,21	20,10	19,03	18,01	17,04	
	Fecha	09/09/2044	19/07/2043	25/05/2042	03/04/2041	21/02/2040	25/01/2039	18/01/2038	30/01/2037		
	Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	
	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	79,13%	849.415.532,80	28,32%	86,00%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	20,87%	224.000.000,00	7,45%	14,00%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.073.415.532,80			1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,45%	80.000.000,00		12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	86.198.416,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.318.038,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	320.598,55		
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 (CHTs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.014	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.065.010.233,49	1.600.064.566,01	
Medio	132.893,72	177.371,09	
Mínimo	71,65	41.066,66	
Máximo	571.892,06	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,40%	2,61%	
Mínimo	0,00%	1,46%	
Máximo	1,69%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	310	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	6,84		
10,01 - 20%	0,09	15,99		
20,01 - 30%	0,17	25,55		
30,01 - 40%	0,60	35,45		
40,01 - 50%	1,51	45,91		
50,01 - 60%	6,15	56,46		
60,01 - 70%	19,73	65,52		
70,01 - 80%	22,86	75,03	0,01	80,00
80,01 - 90%	15,90	84,59	63,61	83,36
90,01 - 100%	12,88	94,80	36,37	95,46
100,01 - 110%	9,27	104,51		
110,01 - 120%	5,30	114,42		
120,01 - 130%	3,40	124,64		
Medio ponderado	83,07		87,76	
Mínimo	0,03		80,00	
Máximo	159,16		99,98	

Informe resumen
Fecha: 29/02/2020
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	0,09%	0,25%	0,23%	0,21%	0,13%
Tasa anual equivalente	1,03%	2,94%	2,76%	2,53%	1,52%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,81%	18,65%
Aragón	2,10%	2,03%
Asturias	1,99%	1,80%
Canarias	4,40%	4,32%
Cantabria	1,67%	1,66%
Castilla y León	5,95%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,99%	4,91%
Cataluña	9,70%	9,80%
Ceuta	1,02%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,48%	9,58%
Extremadura	2,13%	2,09%
Galicia	4,51%	4,44%
Islas Baleares	2,81%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,78%	19,74%
Melilla	0,66%	0,66%
Murcia	3,07%	2,91%
Navarra	0,81%	0,82%
País Vasco	5,73%	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	97.203,53	16.073,62	0,00	113.277,15	11,71	31.057.657,95	31.170.935,10	85,28
De > 1 a = 2 Meses	14	14.183,89	3.252,84	0,00	17.436,73	1,80	1.720.947,36	1.738.384,09	4,81
De > 3 a = 6 Meses	4	9.102,84	1.319,21	0,00	10.422,05	1,08	491.015,33	501.437,38	1,39
De > 6 a < 12 Meses	2	4.363,98	1.460,96	0,00	5.824,94	0,60	162.111,48	167.936,42	0,46
De = 12 a < 18 Meses	7	41.561,32	7.231,71	26,62	48.819,65	5,05	820.666,01	869.485,66	2,41
De = 18 a < 24 Meses	2	22.539,60	2.576,89	619,40	25.735,89	2,66	298.631,18	324.367,07	0,90
De ≥ 2 Años	10	701.317,86	35.032,22	9.091,49	745.441,57	77,09	611.187,44	1.356.629,01	3,75
Subtotal	278	890.273,02	66.947,45	9.737,51	966.957,98	100,00	35.162.216,75	36.129.174,73	100,00
Total	278	890.273,02	66.947,45	9.737,51	966.957,98		35.162.216,75	36.129.174,73	

Información adicional