

Informe resumen

Fecha: 31/08/2020  
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 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 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	59.264,76 815.483.097,60 59,26%	100.000,00 1.376.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 21/10/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2020 "Pass-Through" Secuencial	A (high) (sf) Aa1 (sf) A- (sf)	AAA Aaa n.c.
Serie B ES0369994019	22/06/2011 2.240	100.000,00 224.000.000,00 100,00%	100.000,00 224.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0570% 21/10/2020 14,586667 Bruto 11,799000 Neto	21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/10/2020 "Pass-Through" Secuencial	BBB (high) (sf) Baa3 (sf) BBB (sf)	BBB B1 n.c.
Total		1.039.483.097,60	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	9,03	8,04	7,21	6,50	5,90	5,39	4,95	4,57
		Fecha	28/07/2029	02/08/2028	03/10/2027	19/01/2027	15/06/2026	10/12/2025	02/07/2025	13/02/2025	
	Amort. final	Años	19,26	18,01	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26	11,51	
		Fecha	21/10/2039	21/07/2038	21/04/2037	21/01/2036	21/10/2034	21/10/2033	21/10/2032	21/01/2032	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,03	8,04	7,21	6,50	5,90	5,39	4,95	4,57
		Fecha	28/07/2029	02/08/2028	03/10/2027	19/01/2027	15/06/2026	10/12/2025	02/07/2025	13/02/2025	
	Amort. final	Años	19,26	18,01	16,76	15,51	14,26	13,26	12,26	11,51	
		Fecha	21/10/2039	21/07/2038	21/04/2037	21/01/2036	21/10/2034	21/10/2033	21/10/2032	21/01/2032	
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,38	19,93	18,67	17,42	16,19	15,17	14,17	13,21
		Fecha	02/12/2041	19/06/2040	16/03/2039	16/12/2037	24/09/2036	17/09/2035	19/09/2034	01/10/2033	
	Amort. final	Años	21,76	20,27	19,01	17,76	16,52	15,51	14,51	13,51	
		Fecha	21/04/2042	21/10/2040	21/07/2039	21/04/2038	21/01/2037	21/01/2036	21/01/2035	21/01/2034	
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,16	23,04	21,92	20,81	19,72	18,67	17,68	16,74
		Fecha	12/09/2044	31/07/2043	16/06/2042	06/05/2041	04/04/2040	19/03/2039	21/03/2038	11/04/2037	
	Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
		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	78,45%	815.483.097,60	29,25%	1.376.000.000,00	26,00%
Serie B	21,55%	224.000.000,00	7,70%	224.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		1.039.483.097,60		1.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,70%	80.000.000,00	12,00%	192.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	93.185.658,20	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.548.777,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	418.490,93		
Pasivo	Disponible	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 (CHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.878	9.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.024.463.458,82	1.600.064.566,01	
Medio	130.041,06	177.371,09	
Mínimo	68,41	41.066,66	
Máximo	557.932,02	752.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,53%	2,61%	
Mínimo	0,00%	1,46%	
Máximo	1,80%	6,11%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	304	418	
Mínimo	30/09/2020	31/01/2021	
Máximo	30/04/2051	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	7,11		
10,01 - 20%	0,10	15,47		
20,01 - 30%	0,24	26,24		
30,01 - 40%	0,75	35,58		
40,01 - 50%	1,86	45,97		
50,01 - 60%	8,03	56,38		
60,01 - 70%	21,00	65,41		
70,01 - 80%	23,50	75,03	0,01	80,00
80,01 - 90%	15,12	84,94	63,61	83,36
90,01 - 100%	12,28	94,90	36,37	95,46
100,01 - 110%	8,10	104,47		
110,01 - 120%	4,86	114,81		
120,01 - 130%	2,52	124,57		
Medio ponderado	81,00		87,76	
Mínimo	0,02		80,00	
Máximo	156,82		99,98	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2020  
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	0,17%	0,23%	0,18%	0,21%	0,13%
Tasa anual equivalente	2,01%	2,73%	2,17%	2,46%	1,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,86%	18,65%
Aragón	2,13%	2,03%
Asturias	1,99%	1,80%
Canarias	4,38%	4,32%
Cantabria	1,70%	1,66%
Castilla y León	5,94%	5,91%
Castilla-La Mancha	4,96%	4,91%
Cataluña	9,65%	9,80%
Ceuta	1,01%	1,14%
Comunidad Valenciana	9,53%	9,58%
Extremadura	2,09%	2,09%
Galicia	4,54%	4,44%
Islas Baleares	2,76%	2,97%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	19,74%	19,74%
Melilla	0,67%	0,66%
Murcia	3,07%	2,91%
Navarra	0,82%	0,82%
País Vasco	5,75%	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	192	70.296,47	14.926,61	0,00	85.223,08	7,89	24.163.852,12	24.249.075,20	83,91	82,62
De > 1 a = 2 Meses	8	6.570,15	1.468,31	0,00	8.038,46	0,74	848.905,91	856.944,37	2,97	89,13
De > 2 a = 3 Meses	2	3.940,85	1.172,95	0,00	5.113,80	0,47	383.488,79	388.602,59	1,34	71,35
De > 3 a = 6 Meses	3	2.739,76	392,50	0,00	3.132,26	0,29	290.570,94	293.703,20	1,02	54,49
De > 6 a < 12 Meses	3	14.866,95	1.808,99	0,00	16.675,94	1,54	380.019,70	396.695,64	1,37	71,04
De = 12 a < 18 Meses	3	8.882,09	3.161,11	0,00	12.043,20	1,12	260.141,61	272.184,81	0,94	98,26
De = 18 a < 24 Meses	6	154.582,26	7.471,07	408,24	162.461,57	15,04	600.502,57	762.964,14	2,64	85,22
De ≥ 2 Años	12	739.561,52	37.969,77	9.710,89	787.242,18	72,90	891.275,79	1.678.517,97	5,81	94,23
Subtotal	229	1.001.440,05	68.371,31	10.119,13	1.079.930,49	100,00	27.818.757,43	28.898.687,92	100,00	82,79
Total	229	1.001.440,05	68.371,31	10.119,13	1.079.930,49		27.818.757,43	28.898.687,92		