

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2013

NIF
V86887791

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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

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 ES0308935008 | 09/12/2013 36.105 | 96.854,69 3.496.938.582,45 96,85% | 100.000,00 3.610.500.000,00 | Variable Euribor 6M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,5060% 24/10/2014 125,243876 Bruto 98,942662 Neto | 24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through" Secuencial | A(low) (sf) A-(sf) | A(low) (sf) A-(sf) |
| Serie B ES0308935016 | 09/12/2013 7.395 | 100.000,00 739.500.000,00 100,00% | 100.000,00 739.500.000,00 | Variable Euribor 6M+0,400% 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,6060% 24/10/2014 154,866667 Bruto 122,344667 Neto | 24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through" Secuencial | BB(sf) BBB-(sf) | BB(sf) BBB-(sf) |
| Total | | 4.236.438.582,45 | 4.350.000.000,00 | | | | | | |

| 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 Fecha | % TACP Mensual | | | | | | Años Fecha | |
| | | | | 0,08 | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,42 | 0,51 | | 0,60 |
| | | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | |
| | | | | 1,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 |
| Serie A | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 10,65 14/03/2025 | 9,43 27/12/2023 | 8,42 22/12/2022 | 7,57 15/02/2022 | 6,86 30/05/2021 | 6,25 19/10/2020 | 5,72 12/04/2020 | 5,28 31/10/2019 |
| | | Amort. final | Años Fecha | 23,27 24/10/2037 | 21,52 24/01/2036 | 19,76 24/04/2034 | 18,27 24/10/2032 | 17,01 24/07/2031 | 15,76 24/04/2030 | 14,52 24/01/2029 | 13,51 24/01/2028 |
| | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 10,65 14/03/2025 | 9,43 27/12/2023 | 8,42 22/12/2022 | 7,57 15/02/2022 | 6,86 30/05/2021 | 6,25 19/10/2020 | 5,72 12/04/2020 | 5,28 31/10/2019 |
| | | Amort. final | Años Fecha | 23,27 24/10/2037 | 21,52 24/01/2036 | 19,76 24/04/2034 | 18,27 24/10/2032 | 17,01 24/07/2031 | 15,76 24/04/2030 | 14,52 24/01/2029 | 13,51 24/01/2028 |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 26,16 13/09/2040 | 24,42 16/12/2038 | 22,73 09/04/2037 | 21,22 06/10/2035 | 19,90 12/06/2034 | 18,49 13/01/2033 | 17,27 25/10/2031 | 16,23 12/10/2030 |
| | | Amort. final | Años Fecha | 27,02 24/07/2041 | 25,27 24/10/2039 | 23,52 24/01/2038 | 22,02 24/07/2036 | 20,76 24/04/2035 | 19,27 24/10/2033 | 18,01 24/07/2032 | 17,01 24/07/2031 |
| | Con amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | 28,51 19/01/2043 | 27,05 03/08/2041 | 25,59 19/02/2040 | 24,17 19/09/2038 | 22,81 09/05/2037 | 21,51 22/01/2036 | 20,29 02/11/2034 | 19,15 10/09/2033 |
| | | Amort. final | Años Fecha | 38,78 24/04/2053 | 38,78 24/04/2053 | 38,78 24/04/2053 | 38,78 24/04/2053 | 38,78 24/04/2053 | 38,78 24/04/2053 | 38,78 24/04/2053 | 38,78 24/04/2053 |

* 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 | 82,54% | 3.496.938.582,45 | 22,59% | 83,00% | 3.610.500.000,00 |
| Serie B | 17,46% | 739.500.000,00 | 5,13% | 17,00% | 739.500.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 4.236.438.582,45 | | | 4.350.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 5,13% | 217.500.000,00 | | 5,00% | 217.500.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|----------------------------------------|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 241.286.438,28 | 0,103% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 10.168.949,91 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 4.862.803,75 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 217.500.000,00 | 0,306% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 312.669,80 | 0,306% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 208.446,52 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

| General | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 30.574 | 30.823 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 4.206.424.320,24 | 4.350.000.818,47 | |
| Medio | 137.581,75 | 141.128,40 | |
| Mínimo | 1.957,76 | 1.593,73 | |
| Máximo | 1.100.343,45 | 1.131.547,05 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,55% | 1,55% | |
| Mínimo | 0,58% | 0,68% | |
| Máximo | 6,85% | 6,85% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 325 | 334 | |
| Mínimo | 28/02/2015 | 30/04/2014 | |
| Máximo | 31/07/2053 | 31/07/2053 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 98,77% | 98,48% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,23% | 0,23% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 0,04% | 0,04% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,96% | 1,24% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | |
|------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | Actual | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera |
| 0,01 - 10% | 0,02 | 6,65 | 0,02 |
| 10,01 - 20% | 0,07 | 15,89 | 0,06 |
| 20,01 - 30% | 0,30 | 26,48 | 0,22 |
| 30,01 - 40% | 1,26 | 35,57 | 1,06 |
| 40,01 - 50% | 2,72 | 46,03 | 2,08 |
| 50,01 - 60% | 13,16 | 56,66 | 9,07 |
| 60,01 - 70% | 34,15 | 65,24 | 32,74 |
| 70,01 - 80% | 31,69 | 74,06 | 34,75 |
| 80,01 - 90% | 12,47 | 84,21 | 14,27 |
| 90,01 - 100% | 4,13 | 93,04 | 5,73 |
| 100,01 - 110% | 0,01 | 107,59 | |
| 110,01 - 120% | 0,01 | 114,38 | |
| 120,01 - 130% | 0,01 | 124,81 | |
| Medio ponderado | 69,46 | | 71,00 |
| Mínimo | 0,89 | | 0,74 |
| Máximo | 1.182,12 | | 99,42 |

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2013
NIF
V86887791
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

Deloitte

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,05% | 0,05% | 0,05% | | 0,06% |
| Tasa anual equivalente | 0,58% | 0,58% | 0,61% | | 0,72% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 20,13% | 20,17% |
| Aragón | 1,97% | 1,99% |
| Asturias | 2,02% | 2,02% |
| Canarias | 5,04% | 5,01% |
| Cantabria | 1,31% | 1,30% |
| Castilla y León | 4,08% | 4,10% |
| Castilla-La Mancha | 4,14% | 4,14% |
| Cataluña | 16,03% | 16,00% |
| Ceuta | 0,56% | 0,55% |
| Comunidad Valenciana | 11,48% | 11,47% |
| Extremadura | 1,62% | 1,62% |
| Galicia | 4,37% | 4,38% |
| Islas Baleares | 2,67% | 2,69% |
| La Rioja | 0,49% | 0,50% |
| Madrid | 16,56% | 16,54% |
| Méllilla | 0,67% | 0,67% |
| Murcia | 2,84% | 2,83% |
| Navarra | 0,65% | 0,65% |
| País Vasco | 3,38% | 3,37% |

| 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 | 2.718 | 1.014.747,08 | 560.055,91 | 127,76 | 1.574.930,75 | 79,21 | 368.121.210,96 | 369.696.141,71 | 90,53 | 68,24 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 234 | 180.734,03 | 93.422,41 | 0,00 | 274.156,44 | 13,79 | 32.103.569,08 | 32.377.725,52 | 7,93 | 67,43 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 15 | 18.750,50 | 9.341,33 | 0,00 | 28.091,83 | 1,41 | 1.658.607,85 | 1.686.699,68 | 0,41 | 55,63 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 26 | 44.695,88 | 30.431,97 | 6.150,21 | 81.278,06 | 4,09 | 3.538.353,56 | 3.619.631,62 | 0,89 | 73,41 |
| De > 6 a < 12 Meses | 5 | 17.170,92 | 10.381,15 | 2.165,53 | 29.717,60 | 1,49 | 942.693,79 | 972.411,39 | 0,24 | 75,78 |
| Subtotal | 2.998 | 1.276.098,41 | 703.632,77 | 8.443,50 | 1.988.174,68 | 100,00 | 406.364.435,24 | 408.352.609,92 | 100,00 | 68,17 |
| <i>Dudosos (subjettivos)</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 | 2.998 | 1.276.098,41 | 703.632,77 | 8.443,50 | 1.988.174,68 | | 406.364.435,24 | 408.352.609,92 | | 68,17 |