

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2009

NIF
V85653186

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cadente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptora
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0314789001	12/03/2009 24.168	20.367,50 492.241.740,00 20,37%	100.000,00 2.416.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,4910% 18/02/2013 26,112267 Bruto 21,150936 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through"	AAAsf A3sf	Aaa
Serie B ES0314789019	12/03/2009 1.539	100.000,00 153.900.000,00 100,00%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,6910% 18/02/2013 180,427778 Bruto 146,146500 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3	A3
Serie C ES0314789027	12/03/2009 2.793	100.000,00 279.300.000,00 100,00%	100.000,00 279.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,9910% 18/02/2013 258,761111 Bruto 209,596500 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		925.441.740,00	2.850.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,37	1,28	1,21	1,14	1,08	1,02	0,97
		Amort. final	Años	07/05/2014	31/03/2014	27/02/2014	30/01/2014	05/01/2014	14/12/2013	24/11/2013	06/11/2013
		Fecha	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/02/2016	16/11/2015	16/08/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/11/2014
		Amort. final	Años	07/05/2014	31/03/2014	27/02/2014	30/01/2014	05/01/2014	14/12/2013	24/11/2013	06/11/2013
		Fecha	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,10	3,78	3,51	3,27	3,06	2,87	2,70	2,54
		Amort. final	Años	23/12/2016	27/08/2016	20/05/2016	23/02/2016	06/12/2015	27/09/2015	29/07/2015	02/06/2015
		Fecha	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2017	16/05/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/11/2015
		Amort. final	Años	23/12/2016	30/08/2016	20/05/2016	23/02/2016	06/12/2015	27/09/2015	29/07/2015	04/06/2015
		Fecha	Años	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2017	16/08/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/02/2016
		Amort. final	Años	16/11/2017	16/05/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/11/2015
		Fecha	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,37	7,86	7,39	6,96	6,57	6,20	5,86	5,55
		Amort. final	Años	28/03/2021	24/09/2020	06/04/2020	01/11/2019	09/06/2019	27/01/2019	26/09/2018	04/06/2018
		Fecha	Años	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51
		Amort. final	Años	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
		% MC	% MC		
Serie A	53,19%	492.241.740,00	95,63%	84,80%	2.416.800.000,00
Serie B	16,63%	153.900.000,00	79,00%	5,40%	153.900.000,00
Serie C	30,18%	279.300.000,00	48,82%	9,80%	279.300.000,00
Emisión de Bonos		925.441.740,00			2.850.000.000,00
Fondo de Reserva	48,82%	451.802.056,54	16,35%		465.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	467.091.858,79	0,093%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.352.675,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.130.243,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		465.975.000,00	3,190%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General			
		Actual	A la constitución
Número		5.708	15.759
Principal			
Pendiente vencimiento		918.248.181,21	2.849.250.764,78
Medio		160.870,39	180.801,50
Mínimo		110,96	307,76
Máximo		27.255.690,00	30.000.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		1,87%	4,27%
Mínimo		0,46%	1,96%
Máximo		14,00%	18,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		92	100
Mínimo		03/12/2012	10/03/2009
Máximo		31/07/2037	31/07/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		0,99%	2,47%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		0,61%	0,99%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		40,12%	39,03%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses		0,01%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses		0,13%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		23,30%	25,59%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses		0,05%	0,12%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses		0,04%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses		0,01%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses		0,08%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		21,91%	16,98%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		9,00%	7,13%
M. Hipotecario Bancos		0,27%	0,22%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,15%	0,53%
Interés Fijo		3,33%	6,53%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		17,65%	21,25%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		18,56%	17,77%
(L) - Actividades inmobiliarias		14,88%	11,20%
(I) - Hostelería		14,21%	10,42%
(F) - Construcción		10,10%	10,10%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,68%	5,28%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		4,43%	4,34%
(K) - Actividades financieras y de seguros		3,54%	3,98%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,15%	2,94%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,85%	2,80%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,52%	2,79%
(S) - Otros servicios		1,48%	1,37%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,23%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento		1,09%	1,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,61%	0,87%
(B) - Industrias extractivas		0,09%	0,76%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,24%	0,66%
(P) - Educación		0,47%	0,58%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,24%	0,45%
(T) - Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico; actividades de los hogares como p		0,00%	0,00%

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2009

NIF
V85653186

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptora
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,95%	0,60%	0,48%	0,42%	0,50%
Tasa anual equivalente	10,84%	6,92%	5,61%	4,97%	5,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,84%	11,80%
Aragón	2,78%	2,82%
Asturias	1,38%	1,57%
Canarias	6,56%	5,46%
Cantabria	1,36%	1,11%
Castilla y León	3,14%	3,53%
Castilla-La Mancha	1,44%	1,75%
Cataluña	24,20%	24,50%
Ceuta	0,15%	0,12%
Comunidad Valenciana	11,15%	11,40%
Extremadura	1,16%	1,20%
Galicia	3,11%	4,45%
Islas Baleares	2,79%	2,66%
La Rioja	0,91%	0,76%
Madrid	17,80%	14,51%
Melilla	0,03%	0,05%
Murcia	2,01%	1,71%
Navarra	1,12%	1,41%
País Vasco	7,07%	9,38%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	203	719.257,00	52.293,05	3.881,25	775.431,30	2,91	32.164.922,68	32.940.353,98	30,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	132	553.509,29	76.664,09	571,63	630.745,01	2,36	14.366.207,03	14.996.952,04	13,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	39	161.830,29	15.535,15	302,21	177.667,65	0,67	2.226.759,07	2.404.426,72	2,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	651.148,52	75.211,19	8.681,63	735.041,34	2,76	4.000.785,62	4.735.826,96	4,40
De > 6 a < 12 Meses	75	968.771,53	133.258,73	40.872,87	1.142.903,13	4,29	6.273.446,04	7.416.349,17	6,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	1.707.438,13	258.240,06	48.666,04	2.014.344,23	7,55	6.207.473,16	8.221.817,39	7,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	62	3.611.841,44	223.194,68	48.499,91	3.883.536,03	14,56	3.866.688,19	7.750.224,22	7,20
De ≥ 2 Años	267	15.115.317,10	1.682.841,72	514.100,36	17.312.259,18	64,91	11.930.373,50	29.242.632,68	27,15
Subtotal	888	23.489.113,30	2.517.238,67	665.575,90	26.671.927,87	100,00	81.036.655,29	107.708.583,16	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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
Total	888	23.489.113,30	2.517.238,67	665.575,90	26.671.927,87		81.036.655,29	107.708.583,16	