

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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

Depositarío 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 20,628691 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 142,537945 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 204,421278 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	1,37	1,29	1,21	1,15	1,09	1,04	0,99	0,95	
		Fecha	01/04/2014	28/02/2014	01/02/2014	09/01/2014	18/12/2013	29/11/2013	11/11/2013	27/10/2013		
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,37	1,29	1,21	1,15	1,09	1,04	0,99	0,95	
		Fecha	01/04/2014	28/02/2014	01/02/2014	09/01/2014	18/12/2013	29/11/2013	11/11/2013	27/10/2013		
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2015	16/08/2015	16/08/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/11/2014	
		Fecha	16/11/2015	16/08/2015	16/08/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/11/2014		
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,96	3,67	3,41	3,18	2,99	2,81	2,66	2,51	
		Fecha	31/10/2016	18/07/2016	14/04/2016	21/01/2016	11/11/2015	06/09/2015	14/07/2015	20/05/2015		
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16/08/2017	16/05/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/11/2015	
		Fecha	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	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,19	7,70	7,25	6,84	6,46	6,11	5,78	5,49	
		Fecha	20/01/2021	27/07/2020	14/02/2020	16/09/2019	30/04/2019	23/12/2018	27/08/2018	11/05/2018		
		Amort. final	Años	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	
		Fecha	16/05/2037	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		503.369.636,99	0,093%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		16.671.996,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.297.060,59	
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		5.525	15.759
Principal	Pendiente vencimiento	876.342.468,28	2.849.250.764,78
	Medio	158.614,02	180.801,50
	Mínimo	55,52	307,76
	Máximo	26.977.720,00	30.000.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	1,82%	4,27%
	Mínimo	0,38%	1,96%
	Máximo	14,00%	18,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	91	100
	Mínimo	01/01/2013	10/03/2009
	Máximo	31/07/2037	31/07/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		1,02%	2,47%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		0,61%	0,99%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		40,89%	39,03%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses		0,01%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses		0,07%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		23,68%	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		20,53%	16,98%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		9,27%	7,13%
M. Hipotecario Bancos		0,25%	0,22%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,16%	0,53%
Interés Fijo		3,34%	6,53%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		17,79%	21,25%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		18,87%	17,77%
(L) - Actividades inmobiliarias		15,24%	11,20%
(I) - Hostelería		14,68%	10,42%
(F) - Construcción		10,16%	10,10%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,76%	5,28%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,66%	4,34%
(K) - Actividades financieras y de seguros		3,66%	3,98%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,22%	2,94%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,86%	2,80%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,60%	2,79%
(S) - Otros servicios		1,51%	1,37%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,26%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,11%	1,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,62%	0,87%
(B) - Industrias extractivas		0,09%	0,76%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,25%	0,66%
(P) - Educación		0,44%	0,58%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,23%	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: 31/12/2012
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarario 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	2,11%	1,14%	0,71%	0,58%	0,53%
Tasa anual equivalente	22,57%	12,83%	8,14%	6,79%	6,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,05%	11,80%
Aragón	2,82%	2,82%
Asturias	1,27%	1,57%
Canarias	6,73%	5,46%
Cantabria	1,41%	1,11%
Castilla y León	3,23%	3,53%
Castilla-La Mancha	1,47%	1,75%
Cataluña	24,52%	24,50%
Ceuta	0,15%	0,12%
Comunidad Valenciana	9,47%	11,40%
Extremadura	1,18%	1,20%
Galicia	3,16%	4,45%
Islas Baleares	2,86%	2,66%
La Rioja	0,94%	0,76%
Madrid	18,37%	14,51%
Melilla	0,03%	0,05%
Murcia	2,07%	1,71%
Navarra	1,03%	1,41%
País Vasco	7,23%	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	226	795.342,90	151.856,57	5.505,38	952.704,85	3,65	38.015.077,84	38.967.782,69	35,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	106	381.275,10	47.753,53	0,00	429.028,63	1,64	11.656.300,08	12.085.328,71	10,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	50	305.673,26	30.576,95	447,72	336.697,93	1,29	3.943.925,34	4.280.623,27	3,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	545.110,07	45.168,73	13.994,26	604.273,06	2,32	3.872.839,71	4.477.112,77	4,06
De > 6 a < 12 Meses	72	998.600,14	127.035,46	39.368,25	1.165.003,85	4,47	5.913.095,20	7.078.099,05	6,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	57	1.777.426,30	244.671,13	47.682,42	2.069.779,85	7,93	6.012.304,10	8.082.083,95	7,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	68	3.755.274,56	264.585,39	51.273,15	4.071.133,10	15,60	4.275.244,90	8.346.378,00	7,58
De ≥ 2 Años	264	14.563.878,28	1.525.510,54	370.806,45	16.460.195,27	63,09	10.370.378,76	26.830.574,03	24,36
Subtotal	890	23.122.580,61	2.437.158,30	529.077,63	26.088.816,54	100,00	84.059.165,93	110.147.982,47	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	890	23.122.580,61	2.437.158,30	529.077,63	26.088.816,54		84.059.165,93	110.147.982,47	