

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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	1,35	1,27	1,21	1,15	1,09	1,04	1,00	0,96
		Amort. final	Fecha	25/03/2014	24/02/2014	30/01/2014	08/01/2014	19/12/2013	02/12/2013	15/11/2013	01/11/2013
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
	Sin 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
		Amort. final	Fecha	25/03/2014	24/02/2014	30/01/2014	08/01/2014	19/12/2013	02/12/2013	15/11/2013	01/11/2013
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,95	3,67	3,41	3,19	3,00	2,82	2,53	2,00
		Amort. final	Fecha	27/10/2016	17/07/2016	15/04/2016	24/01/2016	16/11/2015	12/09/2015	20/07/2015	27/05/2015
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin 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
		Amort. final	Fecha	29/10/2016	17/07/2016	15/04/2016	24/01/2016	16/11/2015	12/09/2015	20/07/2015	28/05/2015
		Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
		Amort. final	Fecha	16/08/2017	16/05/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/11/2015
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin 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
		Amort. final	Fecha	8,18	7,70	7,26	6,85	6,47	6,13	5,81	5,51
		Amort. final	Años	19/01/2021	27/07/2020	16/02/2020	20/09/2019	06/05/2019	31/12/2018	05/09/2018	21/05/2018
		Amort. final	Fecha	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51
		Amort. final	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

* 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%	2.416.800.000,00	31,55%
Serie B	16,63%	153.900.000,00	79,00%	153.900.000,00	26,15%
Serie C	30,18%	279.300.000,00	48,82%	279.300.000,00	16,35%
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		536.412.054,65	0,093%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.892.504,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso		824.679,26	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		465.975.000,00	3,191%
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		5.402	15.759
Principal			
Pendiente vencimiento		850.647.683,53	2.849.250.764,78
Medio		157.469,03	180.801,50
Mínimo		116,34	307,76
Máximo		26.977.720,00	30.000.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		1,77%	4,27%
Mínimo		0,42%	1,96%
Máximo		14,00%	18,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		91	100
Mínimo		01/02/2013	10/03/2009
Máximo		31/07/2037	31/07/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		1,03%	2,47%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		0,60%	0,99%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		40,64%	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		23,74%	25,59%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses		0,04%	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		20,80%	16,98%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		9,21%	7,13%
M. Hipotecario Bancos		0,26%	0,22%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,16%	0,53%
Interés Fijo		3,30%	6,53%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		17,61%	21,25%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		18,44%	17,77%
(L) - Actividades inmobiliarias		15,54%	11,20%
(I) - Hostelería		14,96%	10,42%
(F) - Construcción		10,16%	10,10%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,77%	5,28%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,68%	4,34%
(K) - Actividades financieras y de seguros		3,67%	3,98%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,21%	2,94%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,86%	2,80%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,64%	2,79%
(S) - Otros servicios		1,51%	1,37%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,28%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento		1,04%	1,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,63%	0,87%
(B) - Industrias extractivas		0,09%	0,76%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,25%	0,66%
(P) - Educación		0,45%	0,58%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,22%	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: 31/01/2013
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

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	0,17%	1,13%	0,72%	0,58%	0,53%
Tasa anual equivalente	2,04%	12,78%	8,34%	6,79%	6,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,11%	11,80%
Aragón	2,79%	2,82%
Asturias	1,28%	1,57%
Canarias	6,85%	5,46%
Cantabria	1,42%	1,11%
Castilla y León	3,25%	3,53%
Castilla-La Mancha	1,46%	1,75%
Cataluña	24,69%	24,50%
Ceuta	0,15%	0,12%
Comunidad Valenciana	9,38%	11,40%
Extremadura	1,20%	1,20%
Galicia	2,74%	4,45%
Islas Baleares	2,90%	2,66%
La Rioja	0,95%	0,76%
Madrid	18,56%	14,51%
Melilla	0,03%	0,05%
Murcia	2,09%	1,71%
Navarra	1,02%	1,41%
País Vasco	7,13%	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	189	1.049.611,51	46.433,00	3.399,07	1.099.443,58	4,01	18.458.116,10	19.557.559,68	16,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	127	954.229,29	180.109,82	1,00	1.134.340,11	4,14	37.731.390,43	38.865.730,54	32,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	185.610,32	13.467,60	0,00	199.077,92	0,73	3.185.188,14	3.384.266,06	2,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	492.711,59	61.868,82	8.508,19	563.088,60	2,06	5.000.501,05	5.563.589,65	4,71
De > 6 a < 12 Meses	64	999.973,05	118.522,63	37.880,16	1.156.375,84	4,22	5.386.691,12	6.543.066,96	5,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	64	1.640.293,36	226.550,26	45.713,12	1.912.556,74	6,98	5.520.160,76	7.432.717,50	6,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	66	2.562.480,49	202.312,82	56.369,68	2.821.162,99	10,30	2.626.781,43	5.447.944,42	4,62
De ≥ 2 Años	273	16.453.444,19	1.669.053,42	387.133,38	18.509.630,99	67,56	12.728.344,91	31.237.975,90	26,47
Subtotal	872	24.338.353,80	2.518.318,37	539.004,60	27.395.676,77	100,00	90.637.173,94	118.032.850,71	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	872	24.338.353,80	2.518.318,37	539.004,60	27.395.676,77		90.637.173,94	118.032.850,71	