

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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

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 DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0314789001	12/03/2009 24.168	10.377,46 250.802.453,28 10,38%	100.000,00 2.416.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,5250% 18/11/2013 14,225768 Bruto 11,238357 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	0,7250% 18/11/2013 189,305556 Bruto 149,551389 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	1,0250% 18/11/2013 267,638889 Bruto 211,434722 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		684.002.453,28	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	1,03	0,97	0,92	0,88	0,84	0,80	0,77	0,74
		Amort. final	Años	28/08/2014	06/08/2014	19/07/2014	01/07/2014	17/06/2014	04/06/2014	22/05/2014	11/05/2014
		Fecha	16/08/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/11/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,03	0,97	0,92	0,88	0,84	0,80	0,77	0,74
		Amort. final	Años	28/08/2014	06/08/2014	19/07/2014	01/07/2014	17/06/2014	04/06/2014	22/05/2014	11/05/2014
		Fecha	16/08/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/11/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,85	2,65	2,47	2,31	2,17	2,05	1,94	1,84
		Amort. final	Años	22/06/2016	10/04/2016	02/02/2016	08/12/2015	15/10/2015	02/09/2015	25/07/2015	19/06/2015
		Fecha	16/05/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/02/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,85	2,65	2,47	2,31	2,17	2,05	1,94	1,84
		Amort. final	Años	22/06/2016	10/04/2016	02/02/2016	08/12/2015	16/10/2015	02/09/2015	25/07/2015	19/06/2015
		Fecha	16/05/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/02/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,50
		Amort. final	Años	16/05/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/02/2016
		Fecha	16/05/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/02/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,11	6,69	6,30	5,95	5,62	5,32	5,04	4,78
		Amort. final	Años	24/09/2020	22/04/2020	03/12/2019	26/07/2019	29/03/2019	09/12/2018	29/08/2018	28/05/2018
		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	36,67%	250.802.453,28	129,57%	84,80%	2.416.800.000,00
Serie B	22,50%	153.900.000,00	107,07%	5,40%	153.900.000,00
Serie C	40,83%	279.300.000,00	66,24%	9,80%	279.300.000,00
Emisión de Bonos		684.002.453,28			2.850.000.000,00
Fondo de Reserva	66,24%	453.064.154,40		16,35%	465.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		468.949.876,08	0,128%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.974.452,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso		936.120,86	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		465.975.000,00	3,225%
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		3.567	15.759
Principal	Pendiente vencimiento	675.366.476,07	2.849.250.764,78
	Medio	189.337,39	180.801,50
	Mínimo	113,53	307,76
	Máximo	25.968.250,00	30.000.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	1,67%	4,27%
	Mínimo	0,42%	1,96%
	Máximo	11,00%	18,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	89	100
	Mínimo	01/10/2013	10/03/2009
	Máximo	31/07/2037	31/07/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		1,10%	2,47%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		0,50%	0,99%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		39,88%	39,03%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses		0,01%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses		0,08%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		22,75%	25,59%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses		0,02%	0,12%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses		0,05%	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		22,10%	16,98%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		9,97%	7,13%
M. Hipotecario Bancos		0,26%	0,22%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,14%	0,53%
Interés Fijo		3,06%	6,53%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		16,82%	21,25%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		18,43%	17,77%
(L) - Actividades inmobiliarias		16,42%	11,20%
(I) - Hostelería		13,93%	10,42%
(F) - Construcción		10,42%	10,10%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,54%	5,28%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,66%	4,34%
(K) - Actividades financieras y de seguros		4,23%	3,98%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,24%	2,94%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,83%	2,80%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,87%	2,79%
(S) - Otros servicios		1,59%	1,37%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,30%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,03%	1,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,67%	0,87%
(B) - Industrias extractivas		0,06%	0,76%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,28%	0,66%
(P) - Educación		0,48%	0,58%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,19%	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: 30/09/2013
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

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,42%	0,94%	0,88%	0,58%
Tasa anual equivalente	1,46%	4,92%	10,72%	10,08%	6,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,65%	11,60%
Aragón	2,81%	2,82%
Asturias	1,22%	1,57%
Canarias	4,23%	5,46%
Cantabria	1,55%	1,11%
Castilla y León	3,31%	3,53%
Castilla-La Mancha	1,33%	1,75%
Cataluña	25,46%	24,50%
Ceuta	0,17%	0,12%
Comunidad Valenciana	9,17%	11,40%
Extremadura	1,10%	1,20%
Galicia	2,67%	4,45%
Islas Baleares	3,29%	2,66%
La Rioja	1,00%	0,76%
Madrid	19,97%	14,51%
Melilla	0,02%	0,05%
Murcia	2,17%	1,71%
Navarra	0,73%	1,41%
País Vasco	7,16%	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	118	219.342,28	24.770,32	17.477,50	261.590,10	0,97	9.090.770,64	9.352.360,74	12,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	84	280.452,15	28.388,06	366,30	309.206,51	1,15	8.074.943,46	8.384.149,97	11,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	234.606,90	6.958,52	90,20	241.655,62	0,90	2.775.941,23	3.017.596,85	4,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	202.779,46	38.976,23	6.812,25	248.567,94	0,93	3.199.852,07	3.448.420,01	4,65
De > 6 a < 12 Meses	42	890.397,76	74.779,23	20.219,31	985.396,30	3,67	4.471.926,13	5.457.322,43	7,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	60	1.617.475,53	182.326,50	53.574,01	1.853.376,04	6,90	5.794.445,24	7.647.821,28	10,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	1.154.232,18	128.735,48	44.207,30	1.327.174,96	4,94	2.330.420,81	3.657.595,77	4,93
De ≥ 2 Años	315	19.386.722,81	1.841.455,91	401.572,09	21.629.750,81	80,54	11.603.576,41	33.233.327,22	44,79
Subtotal	733	23.986.009,07	2.326.390,25	544.318,96	26.856.718,28	100,00	47.341.875,99	74.198.594,27	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	733	23.986.009,07	2.326.390,25	544.318,96	26.856.718,28		47.341.875,99	74.198.594,27	