

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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

Audítores 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	8.533,87 206.246.570,16 8,53%	100.000,00 2.416.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,5170% 17/02/2014 11,152583 Bruto 8,810541 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	0,7170% 17/02/2014 181,241667 Bruto 143,180917 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	1,0170% 17/02/2014 257,075000 Bruto 203,089250 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		639.446.570,16	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	0,81	0,77	0,73	0,70	0,67	0,64	0,61	0,59
		Amort. final	Fecha	06/09/2014	23/08/2014	08/08/2014	28/07/2014	18/07/2014	08/07/2014	28/06/2014	20/06/2014
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/11/2014
		Vida media	Años	0,81	0,77	0,73	0,70	0,67	0,64	0,61	0,59
		Amort. final	Fecha	06/09/2014	23/08/2014	08/08/2014	28/07/2014	18/07/2014	08/07/2014	28/06/2014	20/06/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
		Amort. final	Fecha	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/11/2014
		Amort. final	Años	2,43	2,43	2,43	1,97	1,85	1,75	1,67	1,59
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/04/2016	15/02/2016	24/12/2015	06/11/2015	23/09/2015	16/08/2015	16/07/2015	15/06/2015
		Vida media	Años	3,25	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25
		Amort. final	Fecha	16/02/2017	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	2,43	2,25	2,11	1,97	1,85	1,75	1,67	1,58
		Amort. final	Fecha	20/04/2016	15/02/2016	24/12/2015	06/11/2015	23/09/2015	16/08/2015	16/07/2015	15/06/2015
		Amort. final	Años	3,25	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	16/02/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/02/2016
		Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	Fecha	15/05/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/02/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	Fecha	15/05/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/02/2016
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Vida media	Años	6,44	6,05	5,69	5,37	5,07	4,80	4,55	4,32
		Amort. final	Fecha	24/04/2020	03/12/2019	26/07/2019	29/03/2019	11/12/2018	03/09/2018	03/06/2018	10/03/2018
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,26	13,26	12,50	11,76	11,01	10,26	10,01	9,75
		Amort. final	Fecha	16/02/2028	16/02/2027	16/05/2026	16/08/2025	16/11/2024	16/02/2024	16/11/2023	16/08/2023

* 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	32,25%	206.246.570,16	138,51%	84,80%	2.416.800.000,00
Serie B	24,07%	153.900.000,00	114,44%	5,40%	153.900.000,00
Serie C	43,68%	279.300.000,00	70,76%	9,80%	279.300.000,00
Emisión de Bonos		639.446.570,16			2.850.000.000,00
Fondo de Reserva	70,76%	452.490.770,94		16,35%	465.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		476.507.074,47	0,119%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.053.585,15	
Ints. cobrados ptes de ingreso		870.460,80	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		465.975.000,00	3,217%
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		3.409	15.759
Principal	Pendiente vencimiento	623.399.672,92	2.849.250.764,78
	Medio	182.868,78	180.801,50
	Mínimo	79,56	307,76
	Máximo	25.631.760,00	30.000.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	1,66%	4,27%
	Mínimo	0,47%	1,96%
	Máximo	11,00%	18,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	88	100
	Mínimo	01/01/2014	10/03/2009
	Máximo	31/07/2037	31/07/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		1,11%	2,47%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		0,49%	0,99%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		39,81%	39,03%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses		0,01%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses		0,09%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		22,18%	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		22,62%	16,98%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		10,12%	7,13%
M. Hipotecario Bancos		0,27%	0,22%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,14%	0,53%
Interés Fijo		3,00%	6,53%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		16,37%	21,25%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		18,86%	17,77%
(L) - Actividades inmobiliarias		16,89%	11,20%
(I) - Hostelería		13,52%	10,42%
(F) - Construcción		10,43%	10,10%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,43%	5,28%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,63%	4,34%
(K) - Actividades financieras y de seguros		4,10%	3,98%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,30%	2,94%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,81%	2,80%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,97%	2,79%
(S) - Otros servicios		1,62%	1,37%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,34%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,01%	1,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,69%	0,87%
(B) - Industrias extractivas		0,06%	0,76%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,28%	0,66%
(P) - Educación		0,49%	0,58%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,18%	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: 31/12/2013
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,25%	0,34%	0,65%	0,56%
Tasa anual equivalente	1,43%	2,97%	4,01%	7,51%	6,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,95%	11,60%
Aragón	2,46%	2,82%
Asturias	1,20%	1,57%
Canarias	4,24%	5,46%
Cantabria	1,61%	1,11%
Castilla y León	3,30%	3,53%
Castilla-La Mancha	1,30%	1,75%
Cataluña	24,85%	24,50%
Ceuta	0,17%	0,12%
Comunidad Valenciana	8,99%	11,40%
Extremadura	1,12%	1,20%
Galicia	2,70%	4,45%
Islas Baleares	3,42%	2,66%
La Rioja	1,03%	0,76%
Madrid	20,69%	14,51%
Melilla	0,02%	0,05%
Murcia	2,23%	1,71%
Navarra	0,69%	1,41%
País Vasco	7,02%	9,38%

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

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	126	202.333,91	16.175,38	17.789,98	236.299,27	0,86	12.295.912,72	12.532.211,99	16,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	257.849,57	30.247,94	0,00	288.097,51	1,05	8.054.955,41	8.343.052,92	11,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	82.745,03	8.053,00	0,00	90.798,03	0,33	1.423.001,11	1.513.799,14	2,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	86.798,30	8.166,15	4.296,79	99.261,24	0,36	981.591,69	1.080.852,93	1,46
De > 6 a < 12 Meses	38	881.652,72	75.219,56	21.010,95	977.883,23	3,56	4.857.755,44	5.835.638,67	7,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	1.118.534,90	132.845,63	45.564,78	1.296.945,31	4,72	3.635.285,83	4.932.231,14	6,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	1.416.240,30	174.437,09	58.169,63	1.648.847,02	6,00	3.631.313,62	5.280.160,64	7,14
De ≥ 2 Años	332	20.535.748,41	1.878.309,06	447.141,36	22.861.198,83	83,13	11.588.747,52	34.449.946,35	46,57
Subtotal	711	24.581.903,14	2.323.453,81	593.973,49	27.499.330,44	100,00	46.468.563,34	73.967.893,78	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	711	24.581.903,14	2.323.453,81	593.973,49	27.499.330,44		46.468.563,34	73.967.893,78	