

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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	0,78	0,75	0,72	0,69	0,67	0,65	0,62
		Amort. final	Fecha	08/09/2014	27/08/2014	15/08/2014	04/08/2014	27/07/2014	18/07/2014	10/07/2014	02/07/2014
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
	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	16/02/2015
		Vida media	Años	0,81	0,78	0,75	0,72	0,69	0,67	0,65	0,62
		Amort. final	Fecha	08/09/2014	27/08/2014	15/08/2014	04/08/2014	27/07/2014	18/07/2014	10/07/2014	02/07/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Amort. final	Fecha	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015
		Vida media	Años	2,44	2,19	2,00	1,88	1,79	1,70	1,62	1,62
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	26/04/2016	23/02/2016	02/01/2016	17/11/2015	04/10/2015	29/08/2015	28/07/2015	01/07/2015
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	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	2,44	2,27	2,13	2,00	1,88	1,79	1,70	1,62
		Amort. final	Fecha	26/04/2016	23/02/2016	02/01/2016	17/11/2015	04/10/2015	29/08/2015	28/07/2015	01/07/2015
		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	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,48	6,09	5,74	5,48	5,37	5,37	5,37	5,37
		Amort. final	Fecha	07/05/2020	17/12/2019	10/08/2019	15/04/2019	29/12/2018	21/09/2018	16/02/2018	30/03/2018
		Amort. final	Años	14,76	13,76	12,76	12,01	11,26	10,76	10,26	9,75
		Vida media	Fecha	16/08/2028	16/08/2027	16/08/2026	16/11/2025	16/02/2025	16/08/2024	16/02/2024	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	31,55%
Serie B	24,07%	153.900.000,00	114,44%	5,40%	153.900.000,00	26,15%
Serie C	43,68%	279.300.000,00	70,76%	9,80%	279.300.000,00	16,35%
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		493.492.022,23	0,119%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.221.899,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso		576.721,99	
Pasivo		Disponible	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		3.368	15.759
Principal	Pendiente vencimiento	609.505.607,18	2.849.250.764,78
	Medio	180.969,60	180.801,50
	Mínimo	-0,01	307,76
	Máximo	25.631.760,00	30.000.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	1,67%	4,27%
	Mínimo	0,44%	1,96%
	Máximo	11,00%	18,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	88	100
	Mínimo	01/02/2014	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		39,68%	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		22,06%	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		22,80%	16,98%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		10,21%	7,13%
M. Hipotecario Bancos		0,27%	0,22%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,14%	0,53%
Interés Fijo		2,99%	6,53%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		16,08%	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		17,10%	11,20%
(I) - Hostelería		13,68%	10,42%
(F) - Construcción		10,35%	10,10%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,43%	5,28%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,64%	4,34%
(K) - Actividades financieras y de seguros		4,15%	3,98%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,33%	2,94%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,81%	2,80%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,01%	2,79%
(S) - Otros servicios		1,61%	1,37%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,35%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,89%	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		0,50%	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: 31/01/2014
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

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,14%	0,25%	0,64%	0,55%
Tasa anual equivalente	0,74%	1,66%	2,93%	7,37%	6,44%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	13,01%			11,60%
Aragón	2,47%			2,82%
Asturias	1,19%			1,57%
Canarias	4,25%			5,46%
Cantabria	1,61%			1,11%
Castilla y León	3,31%			3,53%
Castilla-La Mancha	1,28%			1,75%
Cataluña	24,98%			24,50%
Ceuta	0,17%			0,12%
Comunidad Valenciana	9,05%			11,40%
Extremadura	1,13%			1,20%
Galicia	2,69%			4,45%
Islas Baleares	3,44%			2,66%
La Rioja	1,03%			0,76%
Madrid	20,69%			14,51%
Melilla	0,02%			0,05%
Murcia	2,24%			1,71%
Navarra	0,64%			1,41%
País Vasco	6,80%			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	119	206.292,92	14.745,95	18.188,91	239.227,78	0,84	11.818.922,66	12.058.150,44	15,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	76	292.792,89	38.024,15	0,00	330.817,04	1,17	9.232.367,45	9.563.184,49	12,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	144.925,04	14.626,86	19,48	159.571,38	0,56	2.998.759,36	3.158.330,74	4,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	110.264,14	13.218,07	4.617,39	128.099,60	0,45	1.638.057,10	1.766.156,70	2,28
De > 6 a < 12 Meses	32	491.980,16	55.453,84	19.951,26	567.385,26	2,00	2.488.905,90	3.056.291,16	3,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	1.320.220,69	132.206,85	31.513,36	1.483.940,90	5,23	5.144.976,89	6.628.917,79	8,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	53	1.626.107,96	188.810,86	64.315,77	1.879.234,59	6,62	4.038.654,37	5.917.888,96	7,64
De ≥ 2 Años	345	21.198.263,42	1.937.658,55	470.004,22	23.605.926,19	83,14	11.743.599,30	35.349.525,49	45,61
Subtotal	720	25.390.847,22	2.394.745,13	608.610,39	28.394.202,74	100,00	49.104.243,03	77.498.445,77	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	720	25.390.847,22	2.394.745,13	608.610,39	28.394.202,74		49.104.243,03	77.498.445,77	