

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

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	6.421,93 155.205.204,24 6,42%	100.000,00 2.416.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,5880% 16/05/2014 9,230454 Bruto 7,292059 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	0,7880% 16/05/2014 192,622222 Bruto 152,171555 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	1,0880% 16/05/2014 265,955556 Bruto 210,104889 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		588.405.204,24	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	0,69	0,66	0,62	0,60	0,58	0,56	0,54	0,52	
		Amort. final	Años	25/10/2014	13/10/2014	01/10/2014	22/09/2014	15/09/2014	07/09/2014	31/08/2014	23/08/2014	
		Amort. final	Años	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	16/02/2015	
		Amort. final	Años	25/10/2014	13/10/2014	01/10/2014	22/09/2014	15/09/2014	07/09/2014	31/08/2014	23/08/2014	
		Amort. final	Años	1,24	1,24	1,24	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	1,97	1,84	1,73	1,62	1,54	1,46	1,39	
		Amort. final	Años	31/03/2016	05/02/2016	21/12/2015	09/11/2015	02/10/2015	30/08/2015	01/08/2015	08/07/2015	
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/02/2017	16/11/2016	16/11/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/02/2016	
		Amort. final	Años	31/03/2016	05/02/2016	21/12/2015	09/11/2015	02/10/2015	30/08/2015	01/08/2015	08/07/2015	
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,24	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,24	2,00	
		Amort. final	Años	14/05/2017	15/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	14/08/2016	16/05/2016	14/05/2016	16/02/2016	
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/08/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/05/2016	16/02/2016	
		Amort. final	Años	29/02/2020	19/01/2019	21/06/2019	02/03/2019	21/11/2018	20/08/2018	25/05/2018	04/03/2018	
		Amort. final	Años	12,76	11,76	11,01	10,25	9,75	9,50	9,50	9,25	
		Fecha	16/11/2026	16/11/2025	16/02/2025	16/05/2024	16/11/2023	16/08/2023	16/08/2023	16/05/2023		

* 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	26,38%	155.205.204,24	150,06%	84,80%	2.416.800.000,00
Serie B	26,16%	153.900.000,00	123,90%	5,40%	153.900.000,00
Serie C	47,47%	279.300.000,00	76,43%	9,80%	279.300.000,00
Emisión de Bonos		588.405.204,24			2.850.000.000,00
Fondo de Reserva	76,43%	449.745.997,40		16,35%	465.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		466.218.094,96	0,191%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.496.158,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		812.793,17	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		465.975.000,00	3,288%
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		3.196	15.759
Principal	Pendiente vencimiento	582.908.653,80	2.849.250.764,78
	Medio	182.386,94	180.801,50
	Mínimo	45,51	307,76
	Máximo	25.266.010,00	30.000.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	1,68%	4,27%
	Mínimo	0,51%	1,96%
	Máximo	11,00%	18,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	88	100
	Mínimo	01/04/2014	10/03/2009
	Máximo	31/07/2037	31/07/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		1,10%	2,47%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		0,47%	0,99%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		40,16%	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		21,43%	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		22,92%	16,98%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		10,34%	7,13%
M. Hipotecario Bancos		0,26%	0,22%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,15%	0,53%
Interés Fijo		2,91%	6,53%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		15,84%	21,25%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		18,71%	17,77%
(L) - Actividades inmobiliarias		17,27%	11,20%
(I) - Hostelería		13,87%	10,42%
(F) - Construcción		10,45%	10,10%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,31%	5,28%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,64%	4,34%
(K) - Actividades financieras y de seguros		4,27%	3,98%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,36%	2,94%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,74%	2,80%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,05%	2,79%
(S) - Otros servicios		1,61%	1,37%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,36%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento		0,83%	1,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,65%	0,87%
(B) - Industrias extractivas		0,05%	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: 31/03/2014
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,24%	0,25%	0,60%	0,55%
Tasa anual equivalente	5,78%	2,88%	2,99%	6,97%	6,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,96%	11,60%
Aragón	2,44%	2,82%
Asturias	1,17%	1,57%
Canarias	4,14%	5,46%
Cantabria	1,64%	1,11%
Castilla y León	3,20%	3,53%
Castilla-La Mancha	1,26%	1,75%
Cataluña	24,84%	24,50%
Ceuta	0,18%	0,12%
Comunidad Valenciana	9,02%	11,40%
Extremadura	1,14%	1,20%
Galicia	2,65%	4,45%
Islas Baleares	3,50%	2,66%
La Rioja	1,01%	0,76%
Madrid	21,10%	14,51%
Melilla	0,02%	0,05%
Murcia	2,26%	1,71%
Navarra	0,62%	1,41%
País Vasco	6,85%	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	97	230.139,26	14.459,16	18.046,95	262.645,37	0,91	11.310.790,84	11.573.436,21	14,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	304.360,68	31.691,68	0,00	336.052,36	1,16	8.846.665,58	9.182.717,94	11,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	131.994,51	9.429,52	395,01	141.819,04	0,49	2.330.873,25	2.472.692,29	3,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	277.699,19	46.524,88	5.477,35	329.701,42	1,14	4.402.980,55	4.732.681,97	6,05
De > 6 a < 12 Meses	28	197.846,70	18.357,01	10.809,48	227.013,19	0,78	1.146.976,29	1.373.989,48	1,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	1.392.320,32	133.130,08	38.946,29	1.564.396,69	5,40	5.123.501,48	6.687.898,17	8,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	1.794.553,73	219.791,54	57.596,65	2.071.941,92	7,16	4.972.163,02	7.044.104,94	9,00
De ≥ 2 Años	356	21.590.129,09	1.943.256,47	485.549,22	24.018.934,78	82,96	11.183.922,53	35.202.857,31	44,98
Subtotal	697	25.919.043,48	2.416.640,34	616.820,95	28.952.504,77	100,00	49.317.873,54	78.270.378,31	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	697	25.919.043,48	2.416.640,34	616.820,95	28.952.504,77		49.317.873,54	78.270.378,31	