

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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

Depositario 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	1.431,75 34.602.534,00 1,43%	100.000,00 2.416.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,3780% 16/02/2015 1,368037 Bruto 1,094430 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through"	AAAsf Aa2sf	n.c. 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	0,5780% 16/02/2015 146,105556 Bruto 116,884445 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa3sf	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	0,8780% 16/02/2015 221,938889 Bruto 177,551111 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2sf	Baa3
Total		467.802.534,00	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	0,28	0,28	0,27	0,27	0,27	0,26	0,26	0,26
		Amort. final	Fecha	25/02/2015	24/02/2015	23/02/2015	22/02/2015	21/02/2015	20/02/2015	19/02/2015	17/02/2015
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015
		Amort. final	Fecha	25/02/2015	24/02/2015	23/02/2015	22/02/2015	21/02/2015	20/02/2015	19/02/2015	17/02/2015
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,26	1,19	1,13	1,07	1,02	0,97	0,93	0,90
		Amort. final	Fecha	20/02/2016	23/01/2016	01/01/2016	10/12/2015	23/11/2015	06/11/2015	22/10/2015	10/10/2015
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/02/2017	16/11/2016	16/11/2016	16/08/2016	16/08/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/05/2016
		Amort. final	Fecha	20/02/2016	23/01/2016	01/01/2016	10/12/2015	23/11/2015	06/11/2015	22/10/2015	10/10/2015
		Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	2,25	2,24	2,00	1,99	1,75	1,75	1,74
		Amort. final	Fecha	13/05/2017	15/02/2017	12/02/2017	15/11/2016	12/11/2016	16/08/2016	14/08/2016	11/08/2016
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/05/2017	16/02/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/11/2016	16/08/2016	16/08/2016	16/08/2016
		Amort. final	Fecha	16/05/2017	16/02/2017	16/02/2017	16/11/2016	16/11/2016	16/08/2016	16/08/2016	16/08/2016
		Amort. final	Años	5,64	5,31	5,01	4,74	4,49	4,26	4,05	3,85
		Vida media	Años	04/07/2020	08/03/2020	19/11/2019	12/05/2019	12/05/2019	02/12/2018	21/09/2018	
		Amort. final	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	
		Amort. final	Fecha	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	

* 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	7,40%	34.602.534,00	189,45%	84,80%	2.416.800.000,00
Serie B	32,90%	153.900.000,00	156,55%	5,40%	153.900.000,00
Serie C	59,70%	279.300.000,00	96,85%	9,80%	279.300.000,00
Emisión de Bonos		467.802.534,00			2.850.000.000,00
Fondo de Reserva		96,85%	453.080.092,31	16,35%	465.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		477.806.090,29	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.184.737,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		406.454,60	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		465.975.000,00	3,078%
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		2.372	15.759
Principal	Pendiente vencimiento	449.149.289,38	2.849.250.764,78
	Medio	189.354,68	180.801,50
	Mínimo	0,00	307,76
	Máximo	24.168.760,00	30.000.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	1,55%	4,27%
	Mínimo	0,31%	1,96%
	Máximo	11,00%	18,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	87	100
	Mínimo	02/02/2015	10/03/2009
	Máximo	31/07/2037	31/07/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		1,12%	2,47%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		0,47%	0,99%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		40,66%	39,03%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses		0,01%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses		0,10%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		19,64%	25,59%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses		0,01%	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		0,09%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		24,26%	16,98%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		10,62%	7,13%
M. Hipotecario Bancos		0,15%	0,22%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,15%	0,53%
Interés Fijo		2,67%	6,53%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		13,66%	21,25%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		18,90%	17,77%
(L) - Actividades inmobiliarias		17,87%	11,20%
(I) - Hostelería		15,55%	10,42%
(F) - Construcción		9,80%	10,10%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,32%	5,28%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,54%	4,34%
(K) - Actividades financieras y de seguros		4,98%	3,98%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,54%	2,94%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,63%	2,80%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,41%	2,79%
(S) - Otros servicios		1,68%	1,37%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,06%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento		0,56%	1,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,53%	0,87%
(B) - Industrias extractivas		0,03%	0,76%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,26%	0,66%
(P) - Educación		0,49%	0,58%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,20%	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: 31/01/2015
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

Depositarario 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	0,14%	0,15%	0,30%	0,38%	0,53%
Tasa anual equivalente	1,69%	1,80%	3,49%	4,44%	6,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,36%	11,60%
Aragón	2,27%	2,82%
Asturias	1,09%	1,57%
Canarias	3,12%	5,46%
Cantabria	1,81%	1,11%
Castilla y León	3,09%	3,53%
Castilla-La Mancha	1,15%	1,75%
Cataluña	25,49%	24,50%
Ceuta	0,19%	0,12%
Comunidad Valenciana	8,39%	11,40%
Extremadura	0,91%	1,20%
Galicia	2,61%	4,45%
Islas Baleares	3,65%	2,66%
La Rioja	1,01%	0,76%
Madrid	22,48%	14,51%
Melilla	0,01%	0,05%
Murcia	2,37%	1,71%
Navarra	0,44%	1,41%
País Vasco	6,57%	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	76	101.340,39	12.090,13	25.182,57	138.613,09	0,44	5.402.183,62	5.540.796,71	9,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	220.682,59	19.659,34	917,60	241.259,53	0,76	5.768.295,58	6.009.555,11	9,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	61.077,28	3.076,01	1.418,89	65.572,18	0,21	854.252,57	919.824,75	1,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	67.521,91	3.648,11	955,53	72.125,55	0,23	481.083,42	553.208,97	0,91
De > 6 a < 12 Meses	11	343.392,00	28.965,91	6.354,76	378.712,67	1,19	3.096.258,02	3.474.970,69	5,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	757.976,33	143.048,05	13.481,87	914.506,25	2,87	3.941.315,83	4.855.822,08	7,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	927.161,24	83.516,46	20.857,38	1.031.535,08	3,24	1.793.204,48	2.824.739,56	4,63
De ≥ 2 Años	297	25.559.383,38	1.643.455,86	1.801.483,52	29.004.322,76	91,07	7.875.234,01	36.879.556,77	60,40
Subtotal	504	28.038.535,12	1.937.459,87	1.870.652,12	31.846.647,11	100,00	29.211.827,53	61.058.474,64	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	504	28.038.535,12	1.937.459,87	1.870.652,12	31.846.647,11		29.211.827,53	61.058.474,64	