

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

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	87,03 2.103.341,04 0,09%	100.000,00 2.416.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Feb/May/Ago/Nov	0,3480% 18/05/2015 0,076557 Bruto 0,061246 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	0,5480% 18/05/2015 138,522222 Bruto 110,817778 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	0,8480% 18/05/2015 214,355556 Bruto 171,484445 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A2sf	Baa3
Total		435.303.341,04	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	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Fecha	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015
			Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015	16/05/2015
			Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,98	0,92	0,87	0,82	0,78	0,74	0,71	0,68
		Amort. final	Fecha	07/02/2016	16/01/2016	29/12/2015	11/12/2015	28/11/2015	14/11/2015	01/11/2015	23/10/2015
			Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	16/02/2017	16/11/2016	16/11/2016	16/08/2016	16/08/2016	16/08/2016	16/05/2016	16/05/2016
			Años	0,98	0,92	0,87	0,82	0,78	0,74	0,71	0,68
		Amort. final	Años	07/02/2016	16/01/2016	29/12/2015	11/12/2015	28/11/2015	14/11/2015	01/11/2015	23/10/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,24	2,00	1,99	1,75	1,74	1,50	1,50	1,49
		Amort. final	Fecha	12/05/2017	14/02/2017	11/02/2017	15/11/2016	12/11/2016	16/08/2016	15/08/2016	13/08/2016
			Años	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
			Años	5,35	5,04	4,75	4,49	4,25	4,02	3,83	3,63
		Amort. final	Años	22/06/2020	28/02/2020	15/11/2019	12/08/2019	15/05/2019	23/02/2019	11/12/2018	03/10/2018
	Fecha	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	22,26	
	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	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	0,48%	2.103.341,04	203,37%	2.416.800.000,00	31,55%
Serie B	35,35%	153.900.000,00	168,02%	153.900.000,00	26,15%
Serie C	64,16%	279.300.000,00	103,86%	279.300.000,00	16,35%
Emisión de Bonos		435.303.341,04		2.850.000.000,00	
Fondo de Reserva	103,86%	452.090.583,10		465.975.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		471.196.351,22	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.125.629,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		570.659,62	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		465.975.000,00	3,048%
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		2.201	15.759
Principal	Pendiente vencimiento	423.999.576,34	2.849.250.764,78
	Medio	192.639,52	180.801,50
	Mínimo	93,48	307,76
	Máximo	23.788.380,00	30.000.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		1,50%	4,27%
Mínimo		0,22%	1,96%
Máximo		11,00%	18,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		86	100
Mínimo		01/04/2015	10/03/2009
Máximo		31/07/2037	31/07/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		1,14%	2,47%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		0,47%	0,99%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		41,26%	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		18,72%	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		0,09%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		24,37%	16,98%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		10,92%	7,13%
M. Hipotecario Bancos		0,14%	0,22%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,13%	0,53%
Interés Fijo		2,59%	6,53%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		12,99%	21,25%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		19,10%	17,77%
(L) - Actividades inmobiliarias		18,18%	11,20%
(I) - Hostelería		15,92%	10,42%
(F) - Construcción		9,56%	10,10%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,30%	5,28%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,60%	4,34%
(K) - Actividades financieras y de seguros		5,19%	3,98%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,61%	2,94%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,66%	2,80%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,12%	2,79%
(S) - Otros servicios		1,69%	1,37%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,02%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,52%	1,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,54%	0,87%
(B) - Industrias extractivas		0,02%	0,76%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,27%	0,66%
(P) - Educación		0,50%	0,58%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,21%	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: 31/03/2015
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	0,48%	0,57%	0,38%	0,45%	0,53%
Tasa anual equivalente	5,56%	6,63%	4,52%	5,27%	6,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,97%	11,60%
Aragón	2,27%	2,82%
Asturias	1,07%	1,57%
Canarias	3,13%	5,46%
Cantabria	1,54%	1,11%
Castilla y León	2,95%	3,53%
Castilla-La Mancha	1,13%	1,75%
Cataluña	25,30%	24,50%
Ceuta	0,20%	0,12%
Comunidad Valenciana	8,35%	11,40%
Extremadura	0,91%	1,20%
Galicia	2,63%	4,45%
Islas Baleares	3,77%	2,66%
La Rioja	1,00%	0,76%
Madrid	23,24%	14,51%
Melilla	0,01%	0,05%
Murcia	2,38%	1,71%
Navarra	0,42%	1,41%
País Vasco	6,73%	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	77	182.062,48	12.917,30	20.833,57	215.813,35	0,72	7.543.260,02	7.759.073,37	13,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	187.214,97	16.808,08	506,96	204.530,01	0,68	6.068.405,41	6.272.935,42	10,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	104.197,83	10.496,87	654,00	115.348,70	0,38	1.650.919,66	1.766.268,36	3,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	44.309,66	2.367,42	753,64	47.430,72	0,16	310.495,59	357.926,31	0,62
De > 6 a < 12 Meses	10	391.182,53	29.699,93	5.175,05	426.057,51	1,42	3.050.742,85	3.476.800,36	6,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	656.953,03	137.080,67	9.248,14	803.281,84	2,68	3.298.066,35	4.101.348,19	7,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	317.846,39	43.825,22	12.443,47	374.115,08	1,25	927.062,86	1.301.177,94	2,24
De ≥ 2 Años	291	25.795.999,25	1.505.397,58	472.756,07	27.774.152,90	92,70	5.165.886,10	32.940.039,00	56,82
Subtotal	490	27.679.766,14	1.758.593,07	522.370,90	29.960.730,11	100,00	28.014.838,84	57.975.568,95	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	490	27.679.766,14	1.758.593,07	522.370,90	29.960.730,11		28.014.838,84	57.975.568,95	