

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2009

NIF
V85848422

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
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 S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313524003	21/12/2009 22.100	19.489,15 430.710.215,00 19,49%	100.000,00 2.210.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5330% 24/12/2012 26,257840 Bruto 21,268850 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2012 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A3sf A-sf	AAA
Serie B ES0313524011	21/12/2009 2.600	100.000,00 260.000.000,00 100,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7330% 24/12/2012 185,286111 Bruto 150,081750 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A3sf A-sf	AA
Serie C ES0313524029	21/12/2009 1.300	100.000,00 130.000.000,00 100,00%	100.000,00 130.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0330% 24/12/2012 261,119444 Bruto 211,506750 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2sf A-sf	A
Total		820.710.215,00	2.600.000.000,00						

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	1,44
	% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,10	1,05	1,00	0,96	0,92	0,89	0,82
		Amort. final	Fecha	30/10/2013	11/10/2013	24/09/2013	09/09/2013	25/08/2013	13/08/2013	01/08/2013
			Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,10	1,05	1,00	0,96	0,92	0,89	0,82
		Amort. final	Fecha	30/10/2013	11/10/2013	24/09/2013	09/09/2013	25/08/2013	13/08/2013	01/08/2013
			Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,63	3,41	3,21	3,01	2,95	2,76	2,53
		Amort. final	Fecha	10/05/2016	21/02/2016	08/12/2015	26/09/2015	04/09/2015	27/06/2015	05/04/2015
			Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,18	3,93	3,71	3,51	3,33	3,16	2,89
		Amort. final	Fecha	27/11/2016	28/08/2016	08/06/2016	26/03/2016	22/01/2016	22/11/2015	30/09/2015
			Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,00	4,75	4,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75
		Amort. final	Fecha	24/09/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/09/2015	24/06/2015	24/03/2015
			Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,10	8,64	8,22	7,83	7,46	7,11	6,46
		Amort. final	Fecha	27/10/2021	14/05/2021	12/12/2020	21/07/2020	08/03/2020	02/11/2019	06/07/2019
			Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01

* 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	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	52,48%	430.710.215,00	99,32%	85,00%	2.210.000.000,00
Serie B	31,68%	260.000.000,00	67,64%	10,00%	260.000.000,00
Serie C	15,84%	130.000.000,00	51,80%	5,00%	130.000.000,00
Emisión de Bonos		820.710.215,00			2.600.000.000,00
Fondo de Reserva		51,80%	425.157.291,14	19,00%	494.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		498.269.401,33	0,155%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.856.264,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		895.353,55	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		494.000.000,00	0,333%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		28.766,24	

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General		
		Actual A la constitución
Número	5.030	16.927
Principal		
Pendiente vencimiento	718.418.353,04	2.600.010.970,19
Medio	142.826,71	153.601,40
Mínimo	187,50	2.660,00
Máximo	8.762.959,81	10.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,61%	3,91%
Mínimo	0,61%	0,88%
Máximo	15,00%	16,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	80	74
Mínimo	01/12/2012	14/11/2010
Máximo	30/11/2034	30/11/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		0,53% 0,21%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		2,43% 1,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		26,27% 22,69%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses		0,03% 0,04%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses		0,21% 0,12%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		35,71% 23,79%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses		0,08% 0,04%
EURIBOR/MIBOR a 8 meses		0,03% 0,01%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses		0,09% 0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses		0,09% 0,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		20,24% 13,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		2,97% 2,27%
M. Hipotecario Bancos		0,02% 0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,06% 0,08%
Interés Fijo		11,23% 35,71%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		Actual A la constitución
(C) - Industria manufacturera		19,87% 22,48%
(F) - Construcción		17,61% 19,47%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		17,43% 19,41%
(I) - Actividades inmobiliarias		14,39% 9,36%
(J) - Hostelería		7,38% 5,10%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		3,79% 4,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		5,46% 4,20%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,30% 3,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		1,22% 2,51%
(B) - Industrias extractivas		0,93% 1,73%
(J) - Información y comunicaciones		0,87% 1,54%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,74% 1,53%
(S) - Otros servicios		0,75% 1,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,79% 1,21%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,71% 1,13%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,37% 0,35%
(P) - Educación		0,28% 0,24%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,12% 0,14%

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2009

NIF
V85848422

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
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

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	0,35%	0,46%	0,93%	0,86%	0,76%
Tasa anual equivalente	4,10%	5,37%	10,60%	9,83%	8,76%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	14,71%			14,32%
Aragón	4,03%			3,25%
Asturias	1,25%			1,98%
Canarias	5,07%			4,50%
Cantabria	0,72%			0,75%
Castilla y León	2,84%			4,22%
Castilla-La Mancha	2,76%			2,82%
Cataluña	21,49%			19,49%
Ceuta	0,24%			0,15%
Comunidad Valenciana	15,61%			14,82%
Extremadura	1,14%			1,43%
Galicia	2,29%			3,57%
Islas Baleares	2,13%			1,73%
La Rioja	0,66%			0,62%
Madrid	13,97%			15,45%
Melilla	0,11%			0,13%
Murcia	2,55%			2,72%
Navarra	3,43%			2,37%
País Vasco	5,00%			5,67%

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	208	1.997.004,10	64.016,19	17.537,68	2.078.557,97	1,85	13.965.931,75	16.044.489,72	6,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	167	779.370,69	105.878,26	811,34	886.060,29	0,79	17.028.094,55	17.914.154,84	7,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	61	273.372,24	39.174,45	337,96	312.884,65	0,28	4.449.700,12	4.762.584,77	2,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	94	10.474.664,20	464.481,27	16.657,96	10.955.803,43	9,76	26.974.261,64	37.930.065,07	16,50
De > 6 a < 12 Meses	291	11.824.295,58	371.562,69	141.224,99	12.337.083,26	10,99	12.266.965,52	24.604.048,78	10,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	272	21.598.457,30	694.020,49	241.111,84	22.533.589,63	20,07	9.057.013,06	31.590.602,69	13,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	290	17.958.240,19	1.828.151,13	412.613,48	20.199.004,80	17,99	13.089.751,28	33.288.756,08	14,48
De ≥ 2 Años	466	36.841.689,21	5.168.287,24	954.703,85	42.964.680,30	38,27	20.793.147,95	63.757.828,25	27,73
Subtotal	1.849	101.747.093,51	8.735.571,72	1.784.999,10	112.267.664,33	100,00	117.624.865,87	229.892.530,20	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	1.849	101.747.093,51	8.735.571,72	1.784.999,10	112.267.664,33		117.624.865,87	229.892.530,20	