

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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

Auditores 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 S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313524003	21/12/2009 22.100	10.292,77 227.470.217,00 10,29%	100.000,00 2.210.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5110% 24/06/2013 13,295114 Bruto 10,503140 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/06/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf 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	0,7110% 24/06/2013 179,725000 Bruto 141,982750 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	1,0110% 24/06/2013 255,558333 Bruto 201,891083 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		617.470.217,00	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	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,89	0,85	0,81	0,77	0,74	0,71	0,68
		Amort. final	Fecha	12/02/2014	27/01/2014	12/01/2014	30/12/2013	19/12/2013	07/12/2013	28/11/2013
			Años	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,89	0,85	0,81	0,77	0,74	0,71	0,68
		Amort. final	Fecha	12/02/2014	27/01/2014	12/01/2014	30/12/2013	19/12/2013	07/12/2013	28/11/2013
			Años	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,87	2,68	2,49	2,44	2,26	2,21	2,04
		Amort. final	Fecha	05/02/2016	26/11/2015	19/09/2015	30/08/2015	26/06/2015	10/06/2015	07/04/2015
			Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,41	3,20	3,02	2,85	2,70	2,57	2,45
		Amort. final	Fecha	18/08/2016	03/06/2016	29/03/2016	28/01/2016	05/12/2015	18/10/2015	03/09/2015
			Años	5,76	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
		Amort. final	Fecha	24/06/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/12/2015	24/09/2015	24/09/2015	24/06/2015
			Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,42	8,00	7,60	7,22	6,87	6,55	6,24
		Amort. final	Fecha	23/09/2021	20/03/2021	26/10/2020	11/06/2020	05/02/2020	08/10/2019	18/06/2019
			Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52

* 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	36,84%	227.470.217,00	126,69%	2.210.000.000,00	34,00%
Serie B	42,11%	260.000.000,00	84,58%	260.000.000,00	24,00%
Serie C	21,05%	130.000.000,00	63,53%	130.000.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		617.470.217,00		2.600.000.000,00	
Fondo de Reserva		392.277.950,59	19,00%	494.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	420.771.761,92	0,104%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.203.991,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.066.111,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		494.000.000,00	0,320%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.507	16.927
Principal		
Pendiente vencimiento	594.022.902,75	2.600.010.970,19
Medio	131.800,07	153.601,40
Mínimo	147,00	2.660,00
Máximo	7.180.674,69	10.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,43%	3,91%
Mínimo	0,56%	0,88%
Máximo	15,00%	16,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	79	74
Mínimo	02/05/2013	14/11/2010
Máximo	30/11/2034	30/11/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,61%	0,21%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	2,79%	1,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,55%	22,69%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,23%	0,12%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	35,24%	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	0,10%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,10%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,54%	13,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,30%	2,27%
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,08%	0,08%
Interés Fijo	11,29%	35,71%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	19,59%	22,48%
(F) - Construcción	17,52%	19,47%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,21%	19,41%
(I) - Actividades inmobiliarias	15,32%	9,36%
(J) - Hostelería	7,44%	5,10%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,43%	4,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,60%	4,20%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,45%	3,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,28%	2,51%
(B) - Industrias extractivas	0,81%	1,73%
(J) - Información y comunicaciones	0,92%	1,54%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	4,29%	1,53%
(S) - Otros servicios	0,79%	1,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,79%	1,21%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,73%	1,13%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,42%	0,35%
(P) - Educación	0,30%	0,24%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,12%	0,14%

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	1,69%	1,33%	1,18%	0,85%
Tasa anual equivalente	10,16%	18,45%	14,85%	13,33%	9,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,75%	14,32%
Aragón	4,09%	3,25%
Asturias	1,23%	1,98%
Canarias	5,38%	4,50%
Cantabria	0,71%	0,75%
Castilla y León	2,70%	4,22%
Castilla-La Mancha	3,04%	2,82%
Cataluña	22,12%	19,49%
Ceuta	0,27%	0,15%
Comunidad Valenciana	15,89%	14,82%
Extremadura	1,22%	1,43%
Galicia	2,34%	3,57%
Islas Baleares	2,26%	1,73%
La Rioja	0,73%	0,62%
Madrid	11,47%	15,45%
Melilla	0,11%	0,13%
Murcia	2,63%	2,72%
Navarra	3,67%	2,37%
País Vasco	4,39%	5,67%

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores 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	200	717.048,83	92.085,75	26.467,54	835.602,12	0,81	26.400.999,95	27.236.602,07	13,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	140	662.348,40	70.060,28	234,49	732.643,17	0,71	13.036.973,05	13.769.616,22	6,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	691.327,65	13.529,38	354,03	705.211,06	0,68	2.856.879,35	3.562.090,41	1,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	57	680.149,03	82.335,60	15.653,46	778.138,09	0,75	6.745.207,78	7.523.345,87	3,66
De > 6 a < 12 Meses	117	7.436.275,01	460.254,30	84.848,49	7.981.377,80	7,71	14.378.663,96	22.360.041,76	10,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	269	6.277.197,04	382.652,66	175.439,05	6.835.288,75	6,61	5.459.603,25	12.294.892,00	5,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	264	22.597.798,83	815.205,02	286.564,23	23.699.568,08	22,90	7.416.810,85	31.116.378,93	15,14
De ≥ 2 Años	682	53.732.955,38	6.853.092,75	1.322.501,04	61.908.549,17	59,83	25.784.564,35	87.693.113,52	42,66
Subtotal	1.780	92.795.100,17	8.769.215,74	1.912.062,33	103.476.378,24	100,00	102.079.702,54	205.556.080,78	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	1.780	92.795.100,17	8.769.215,74	1.912.062,33	103.476.378,24		102.079.702,54	205.556.080,78	