

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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

Depositorio 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	1,25	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	0,85	0,82	0,78	0,75	0,73	0,70	0,68	0,66	
		Amort. final	Fecha	29/01/2014	15/01/2014	02/01/2014	23/12/2013	13/12/2013	03/12/2013	27/11/2013	20/11/2013	
			Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,85	0,82	0,78	0,75	0,73	0,70	0,68	0,66	
		Amort. final	Fecha	29/01/2014	15/01/2014	02/01/2014	23/12/2013	13/12/2013	03/12/2013	27/11/2013	20/11/2013	
			Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,85	2,66	2,48	2,42	2,25	2,21	2,04	2,00	
		Amort. final	Fecha	27/01/2016	20/11/2015	14/09/2015	25/08/2015	23/06/2015	08/06/2015	06/04/2015	24/03/2015	
			Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,35	3,16	2,98	2,83	2,68	2,56	2,44	2,33	
		Amort. final	Fecha	29/07/2016	19/05/2016	17/03/2016	19/01/2016	28/11/2015	14/10/2015	01/09/2015	24/07/2015	
			Años	5,51	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	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	24/06/2015	
			Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,34	7,93	7,54	7,18	6,84	6,52	6,22	5,94	
		Amort. final	Fecha	24/07/2021	23/02/2021	05/10/2020	25/05/2020	22/01/2020	27/09/2019	10/06/2019	28/02/2019	
			Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	
		Fecha	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034		

* 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%	85,00%	2.210.000.000,00
Serie B	42,11%	260.000.000,00	84,58%	10,00%	260.000.000,00
Serie C	21,05%	130.000.000,00	63,53%	5,00%	130.000.000,00
Emisión de Bonos		617.470.217,00			2.600.000.000,00
Fondo de Reserva	63,53%	392.277.950,59		19,00%	494.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		442.036.891,77	0,104%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.712.168,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		646.451,56	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		494.000.000,00	0,311%
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		4.367	16.927
Principal			
Pendiente vencimiento		576.333.007,41	2.600.010.970,19
Medio		131.974,58	153.601,40
Mínimo		147,00	2.660,00
Máximo		7.133.685,93	10.000.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,41%	3,91%
Mínimo		0,56%	0,88%
Máximo		15,00%	16,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		78	74
Mínimo		01/06/2013	14/11/2010
Máximo		30/11/2034	30/11/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		0,62%	0,21%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		2,84%	1,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		24,78%	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		34,98%	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		21,50%	13,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		3,34%	2,27%
M. Hipotecario Bancos		0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,08%	0,08%
Interés Fijo		11,24%	35,71%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		19,68%	22,48%
(F) - Construcción		17,66%	19,47%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		16,09%	19,41%
(I) - Actividades inmobiliarias		15,39%	9,36%
(J) - Hostelería		7,49%	5,10%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		3,45%	4,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		5,54%	4,20%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,44%	3,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		1,29%	2,51%
(B) - Industrias extractivas		0,80%	1,73%
(J) - Información y comunicaciones		0,62%	1,54%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		4,37%	1,53%
(S) - Otros servicios		0,79%	1,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,80%	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		0,43%	0,35%
(P) - Educación		0,30%	0,24%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,12%	0,14%

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	1,52%	1,34%	1,15%	0,85%
Tasa anual equivalente	1,92%	16,83%	14,92%	12,93%	9,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,66%	14,32%
Aragón	3,99%	3,25%
Asturias	1,23%	1,98%
Canarias	5,43%	4,50%
Cantabria	0,71%	0,75%
Castilla y León	2,72%	4,22%
Castilla-La Mancha	3,09%	2,82%
Cataluña	21,95%	19,49%
Ceuta	0,27%	0,15%
Comunidad Valenciana	16,10%	14,82%
Extremadura	1,20%	1,43%
Galicia	2,36%	3,57%
Islas Baleares	2,28%	1,73%
La Rioja	0,70%	0,62%
Madrid	11,44%	15,45%
Melilla	0,11%	0,13%
Murcia	2,63%	2,72%
Navarra	3,73%	2,37%
País Vasco	4,37%	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	183	536.316,22	65.165,65	18.582,83	620.064,70	0,60	17.716.793,23	18.336.857,93	9,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	143	1.032.526,81	128.565,64	3.814,71	1.164.907,16	1,13	23.658.345,88	24.823.253,04	12,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	47	179.604,69	12.765,49	0,00	192.370,18	0,19	1.426.690,26	1.619.060,44	0,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	60	1.001.168,56	72.163,18	19.988,21	1.093.319,95	1,06	6.252.858,68	7.346.178,63	3,61
De > 6 a < 12 Meses	91	5.486.818,22	429.672,99	66.697,17	5.983.188,38	5,81	13.148.064,66	19.131.253,04	9,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	257	7.228.709,94	397.689,12	158.401,39	7.784.800,45	7,56	6.158.867,88	13.943.668,33	6,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	254	21.665.520,31	752.999,41	257.392,78	22.675.912,50	22,03	7.118.615,39	29.794.527,89	14,64
De ≥ 2 Años	721	55.108.478,70	6.938.785,51	1.386.516,36	63.433.780,57	61,62	25.115.981,60	88.549.762,17	43,50
Subtotal	1.756	92.239.143,45	8.797.806,99	1.911.393,45	102.948.343,89	100,00	100.596.217,58	203.544.561,47	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	1.756	92.239.143,45	8.797.806,99	1.911.393,45	102.948.343,89		100.596.217,58	203.544.561,47	