

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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

Depositarior 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313524003	21/12/2009 22.100	7.433,71 164.284.991,00 7,43%	100.000,00 2.210.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5140% 24/09/2013 9,764591 Bruto 7,714027 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2013 "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	0,7140% 24/09/2013 182,466667 Bruto 144,148667 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	1,0140% 24/09/2013 259,133333 Bruto 204,715333 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa1sf A-sf	A
Total		554.284.991,00	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	0,75	0,71	0,68	0,65	0,62	0,60	0,58	0,57
		Amort. final	Fecha	23/03/2014	09/03/2014	27/02/2014	17/02/2014	06/02/2014	29/01/2014	23/01/2014	16/01/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Fecha	24/12/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/06/2014	24/06/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,71	0,68	0,65	0,62	0,60	0,58	0,57
		Amort. final	Fecha	23/03/2014	09/03/2014	27/02/2014	17/02/2014	06/02/2014	29/01/2014	23/01/2014	16/01/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00
		Amort. final	Fecha	24/12/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/06/2014	24/06/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,44	2,20	2,15	1,99	1,94	1,78	1,74	1,74
		Amort. final	Fecha	29/11/2015	09/11/2015	05/09/2015	18/08/2015	18/06/2015	03/06/2015	03/04/2015	22/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Fecha	24/03/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/12/2015	24/09/2015	24/09/2015	24/06/2015	24/06/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,02	2,84	2,68	2,53	2,40	2,28	2,18	2,08
		Amort. final	Fecha	01/07/2016	27/04/2016	26/02/2016	04/01/2016	18/11/2015	05/10/2015	27/08/2015	22/07/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Fecha	24/09/2018	24/06/2018	24/03/2018	24/12/2017	24/09/2017	24/06/2017	24/03/2017	24/12/2016
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Fecha	24/03/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/12/2015	24/09/2015	24/09/2015	24/06/2015	24/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Fecha	24/03/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/12/2015	24/09/2015	24/09/2015	24/06/2015	24/06/2015
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	7,62	7,24	6,89	6,55	6,24	5,95	5,68
		Amort. final	Fecha	29/06/2021	01/02/2021	17/09/2020	11/05/2020	11/01/2020	19/09/2019	05/06/2019	25/02/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27
		Amort. final	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	29,64%	164.284.991,00	140,47%	2.210.000.000,00	34,00%
Serie B	46,91%	260.000.000,00	93,56%	260.000.000,00	24,00%
Serie C	23,45%	130.000.000,00	70,11%	130.000.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		554.284.991,00		2.600.000.000,00	
Fondo de Reserva		70,11%	388.622.719,77	19,00%	494.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	409.595.400,61	0,111%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.338.511,61		
Ints. cobrados ptes de ingreso	675.158,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		494.000.000,00	0,314%
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	4.075	16.927
Principal		
Pendiente vencimiento	541.476.663,32	2.600.010.970,19
Medio	132.877,71	153.601,40
Mínimo	170,65	2.660,00
Máximo	7.039.363,46	10.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,40%	3,91%
Mínimo	0,50%	0,88%
Máximo	15,00%	16,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	78	74
Mínimo	01/08/2013	14/11/2010
Máximo	30/11/2034	30/11/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,65%	0,21%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	2,96%	1,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,82%	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	34,67%	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	0,11%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,10%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,89%	13,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,41%	2,27%
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,08%	0,08%
Interés Fijo	10,93%	35,71%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		Actual A la constitución
(C) - Industria manufacturera	19,50%	22,48%
(F) - Construcción	17,55%	19,47%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	15,75%	19,41%
(I) - Actividades inmobiliarias	15,93%	9,36%
(J) - Hostelería	7,33%	5,10%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,40%	4,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,59%	4,20%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,48%	3,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,31%	2,51%
(B) - Industrias extractivas	0,72%	1,73%
(J) - Información y comunicaciones	0,61%	1,54%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	4,54%	1,53%
(S) - Otros servicios	0,80%	1,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,84%	1,21%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,72%	1,13%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,44%	0,35%
(P) - Educación	0,31%	0,24%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,12%	0,14%

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	0,64%	0,40%	1,11%	0,91%	0,83%
Tasa anual equivalente	7,45%	4,69%	12,52%	10,39%	9,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,73%	14,32%
Aragón	4,01%	3,25%
Asturias	1,23%	1,98%
Canarias	5,27%	4,50%
Cantabria	0,69%	0,75%
Castilla y León	2,66%	4,22%
Castilla-La Mancha	3,17%	2,82%
Cataluña	21,99%	19,49%
Ceuta	0,27%	0,15%
Comunidad Valenciana	16,44%	14,82%
Extremadura	1,23%	1,43%
Galicia	2,33%	3,57%
Islas Baleares	2,24%	1,73%
La Rioja	0,73%	0,62%
Madrid	11,28%	15,45%
Melilla	0,11%	0,13%
Murcia	2,63%	2,72%
Navarra	3,69%	2,37%
País Vasco	4,31%	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	166	436.456,30	46.746,84	23.975,28	507.178,42	0,49	12.584.635,14	13.091.813,56	7,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	532.003,59	56.669,58	0,00	588.673,17	0,57	9.687.746,39	10.276.419,56	5,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	542.082,61	49.356,58	1.019,47	592.458,66	0,58	6.722.381,42	7.314.840,08	3,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	56	714.369,45	41.927,92	12.046,27	768.343,64	0,75	3.298.553,92	4.066.897,56	2,18
De > 6 a < 12 Meses	82	2.057.198,37	251.077,50	70.937,62	2.379.213,49	2,31	9.288.058,22	11.667.271,71	6,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	203	9.452.533,75	635.788,98	140.515,82	10.228.838,55	9,93	11.209.800,06	21.438.638,61	11,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	259	8.422.130,21	624.756,59	224.813,22	9.271.700,02	9,00	6.170.536,73	15.442.236,75	8,29
De ≥ 2 Años	783	69.975.782,95	7.184.515,38	1.515.554,86	78.675.853,19	76,38	24.305.059,61	102.980.912,80	55,28
Subtotal	1.694	92.132.557,23	8.890.839,37	1.988.862,54	103.012.259,14	100,00	83.266.771,49	186.279.030,63	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	1.694	92.132.557,23	8.890.839,37	1.988.862,54	103.012.259,14		83.266.771,49	186.279.030,63	