

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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 DBRS / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313524003	21/12/2009 22.100	5.050,60 111.618.260,00 5,05%	100.000,00 2.210.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5210% 24/12/2013 6,651500 Bruto 5,254685 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2013 "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	0,7210% 24/12/2013 182,252778 Bruto 143,979695 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	1,0210% 24/12/2013 258,086111 Bruto 203,888028 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		501.618.260,00	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	0,57	0,54	0,52	0,49	0,47	0,46	0,44	0,43
			Fecha	20/04/2014	10/04/2014	01/04/2014	22/03/2014	16/03/2014	10/03/2014	05/03/2014	27/02/2014
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	24/09/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/06/2014	24/06/2014	24/06/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,57	0,54	0,52	0,49	0,47	0,46	0,44	0,43
			Fecha	20/04/2014	10/04/2014	01/04/2014	22/03/2014	16/03/2014	10/03/2014	05/03/2014	27/02/2014
Amort. final		Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	
	Fecha	24/09/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/06/2014	24/06/2014	24/06/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	1,95	1,91	1,74	1,70	1,66	1,51	1,48
			Fecha	08/11/2015	05/09/2015	20/08/2015	21/06/2015	07/06/2015	24/05/2015	27/03/2015	17/03/2015
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
		Fecha	24/03/2016	24/12/2015	24/12/2015	24/09/2015	24/09/2015	24/09/2015	24/06/2015	24/06/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,64	2,48	2,34	2,21	2,09	1,98	1,89	1,80
			Fecha	15/05/2016	17/03/2016	25/01/2016	09/12/2015	27/10/2015	17/09/2015	13/08/2015	13/07/2015
Amort. final		Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	
	Fecha	24/09/2018	24/03/2018	24/12/2017	24/09/2017	24/06/2017	24/06/2017	24/03/2017	24/12/2016		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
			Fecha	24/03/2016	24/12/2015	24/12/2015	24/09/2015	24/09/2015	24/09/2015	24/06/2015	24/06/2015
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
		Fecha	24/03/2016	24/12/2015	24/12/2015	24/09/2015	24/09/2015	24/09/2015	24/06/2015	24/06/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,59	7,21	6,85	6,52	6,21	5,91	5,64	5,38
			Fecha	23/04/2021	06/12/2020	29/07/2020	30/03/2020	07/12/2019	22/08/2019	13/05/2019	07/02/2019
Amort. final		Años	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
	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		A la emisión		
		% MC		% MC		
Serie A	22,25%	111.618.260,00	154,50%	85,00%	2.210.000.000,00	34,00%
Serie B	51,83%	260.000.000,00	102,67%	10,00%	260.000.000,00	24,00%
Serie C	25,92%	130.000.000,00	76,75%	5,00%	130.000.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		501.618.260,00			2.600.000.000,00	
Fondo de Reserva		76,75%	384.971.319,02	19,00%	494.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		392.818.869,10	0,123%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.561.857,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		669.245,68	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		494.000.000,00	0,321%
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		3.949 16.927
Principal	Pendiente vencimiento	501.721.988,88 2.600.010.970,19
	Medio	127.050,39 153.601,40
	Mínimo	102,03 2.660,00
	Máximo	6.944.579,19 10.000.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	2,37% 3,91%
	Mínimo	0,50% 0,88%
	Máximo	15,00% 16,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	77 74
	Mínimo	01/10/2013 14/11/2010
	Máximo	30/11/2034 30/11/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		0,69% 0,21%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		3,12% 1,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		25,37% 22,69%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses		0,03% 0,04%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses		0,22% 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		0,04% 0,01%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses		0,11% 0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses		0,11% 0,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		21,41% 13,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		3,58% 2,27%
M. Hipotecario Bancos		0,02% 0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,08% 0,08%
Interés Fijo		10,48% 35,71%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		Actual A la constitución
(C) - Industria manufacturera		19,75% 22,48%
(F) - Construcción		17,49% 19,47%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		15,91% 19,41%
(I) - Actividades inmobiliarias		15,35% 9,36%
(J) - Hostelería		7,48% 5,10%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		3,48% 4,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		5,57% 4,20%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,60% 3,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		1,34% 2,51%
(B) - Industrias extractivas		0,34% 1,73%
(J) - Información y comunicaciones		0,59% 1,54%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		4,80% 1,53%
(S) - Otros servicios		0,78% 1,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,90% 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		0,46% 0,35%
(P) - Educación		0,32% 0,24%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,13% 0,14%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	1,32%	1,03%	0,84%	1,06%	0,85%
Tasa anual equivalente	14,73%	11,71%	9,58%	12,03%	9,75%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	15,35%			14,32%
Aragón	4,10%			3,25%
Asturias	1,13%			1,98%
Canarias	5,37%			4,50%
Cantabria	0,69%			0,75%
Castilla y León	2,69%			4,22%
Castilla-La Mancha	3,04%			2,82%
Cataluña	22,39%			19,49%
Ceuta	0,28%			0,15%
Comunidad Valenciana	15,98%			14,82%
Extremadura	1,27%			1,43%
Galicia	2,35%			3,57%
Islas Baleares	2,25%			1,73%
La Rioja	0,74%			0,62%
Madrid	11,53%			15,45%
Melilla	0,11%			0,13%
Murcia	2,58%			2,72%
Navarra	3,85%			2,37%
País Vasco	4,23%			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	155	409.049,34	33.974,67	31.007,71	474.031,72	0,46	15.061.974,11	15.536.005,83	8,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	96	599.257,12	90.457,84	0,00	689.714,96	0,66	14.879.597,39	15.569.312,35	8,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	47	522.758,48	61.805,19	0,00	584.563,67	0,56	7.653.008,16	8.237.571,83	4,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	742.717,08	60.695,90	8.191,92	811.604,90	0,78	3.583.204,88	4.394.809,78	2,31
De > 6 a < 12 Meses	73	1.649.259,79	132.148,08	39.614,83	1.821.022,70	1,75	4.238.470,73	6.059.493,43	3,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	143	8.830.781,34	504.288,41	115.522,42	9.450.592,17	9,10	10.695.074,70	20.145.666,87	10,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	256	6.844.260,41	481.116,61	194.557,34	7.519.934,36	7,24	4.963.970,54	12.483.904,90	6,56
De ≥ 2 Años	858	73.484.613,74	7.437.544,80	1.588.631,59	82.510.790,13	79,44	25.444.306,58	107.955.096,71	56,70
Subtotal	1.672	93.082.697,30	8.802.031,50	1.977.525,81	103.862.254,61	100,00	86.519.607,09	190.381.861,70	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	1.672	93.082.697,30	8.802.031,50	1.977.525,81	103.862.254,61		86.519.607,09	190.381.861,70	