

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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

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	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	0,54	0,52	0,51	0,49	0,48	0,47	0,46	0,46
		Amort. final	Fecha	09/04/2014	03/04/2014	27/03/2014	21/03/2014	18/03/2014	15/03/2014	12/03/2014	09/03/2014
			Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,54	0,52	0,51	0,49	0,48	0,47	0,46	0,46
		Amort. final	Fecha	09/04/2014	03/04/2014	27/03/2014	21/03/2014	18/03/2014	15/03/2014	12/03/2014	09/03/2014
			Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,11	1,94	1,90	1,74	1,71	1,67	1,52	1,49
		Amort. final	Fecha	02/11/2015	01/09/2015	18/08/2015	20/06/2015	08/06/2015	27/05/2015	31/03/2015	22/03/2015
			Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,62	2,47	2,33	2,22	2,11	2,01	1,92	1,84
		Amort. final	Fecha	05/05/2016	12/03/2016	23/01/2016	11/12/2015	01/11/2015	26/09/2015	24/08/2015	26/07/2015
			Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
		Amort. final	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
			Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,57	7,20	6,86	6,53	6,23	5,94	5,67	5,42
		Amort. final	Fecha	19/04/2021	05/12/2020	31/07/2020	04/04/2020	15/12/2019	02/09/2019	26/05/2019	23/02/2019
			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		422.016.909,37	0,125%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.585.223,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		586.252,23	
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		3.608	16.927
Principal			
Pendiente vencimiento		474.394.936,06	2.600.010.970,19
Medio		131.484,18	153.601,40
Mínimo		143,40	2.660,00
Máximo		6.849.330,87	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		01/12/2013	14/11/2010
Máximo		30/11/2034	30/11/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		0,71%	0,21%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		3,20%	1,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		25,78%	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		34,34%	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		0,12%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses		0,11%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		21,46%	13,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		3,68%	2,27%
M. Hipotecario Bancos		0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,08%	0,08%
Interés Fijo		10,13%	35,71%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		19,58%	22,48%
(F) - Construcción		17,55%	19,47%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		15,98%	19,41%
(I) - Actividades inmobiliarias		15,45%	9,36%
(J) - Hostelería		7,35%	5,10%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		3,49%	4,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		5,50%	4,20%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,59%	3,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		1,35%	2,51%
(B) - Industrias extractivas		0,33%	1,73%
(J) - Información y comunicaciones		0,57%	1,54%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		4,97%	1,53%
(S) - Otros servicios		0,70%	1,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,94%	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		0,48%	0,35%
(P) - Educación		0,32%	0,24%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,13%	0,14%

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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	0,24%	0,77%	0,75%	1,05%	0,84%
Tasa anual equivalente	2,82%	8,90%	8,61%	11,90%	9,59%

Distribución geográfica			A la constitución
	Actual		
Andalucía	15,39%		14,32%
Aragón	4,22%		3,25%
Asturias	1,11%		1,98%
Canarias	5,31%		4,50%
Cantabria	0,67%		0,75%
Castilla y León	2,66%		4,22%
Castilla-La Mancha	3,12%		2,82%
Cataluña	22,20%		19,49%
Ceuta	0,29%		0,15%
Comunidad Valenciana	16,24%		14,82%
Extremadura	1,29%		1,43%
Galicia	2,39%		3,57%
Islas Baleares	2,25%		1,73%
La Rioja	0,74%		0,62%
Madrid	11,65%		15,45%
Melilla	0,11%		0,13%
Murcia	2,56%		2,72%
Navarra	3,60%		2,37%
País Vasco	4,20%		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	131	319.297,74	48.553,63	37.524,64	405.376,01	0,38	15.346.018,98	15.751.394,99	8,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	97	526.754,27	54.086,83	273,12	581.114,22	0,55	8.685.297,77	9.266.411,99	4,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	37	453.047,01	32.485,50	0,00	485.532,51	0,46	7.596.452,32	8.081.984,83	4,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	415.403,63	21.034,60	6.669,83	443.108,06	0,42	1.664.786,05	2.107.894,11	1,13
De > 6 a < 12 Meses	74	2.110.719,36	136.865,83	42.708,76	2.290.293,95	2,16	5.782.253,51	8.072.547,46	4,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	90	6.570.842,05	486.528,72	114.812,07	7.172.182,84	6,76	10.282.677,66	17.454.860,50	9,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	242	7.708.277,58	456.823,17	161.189,72	8.326.290,47	7,85	4.948.770,86	13.275.061,33	7,13
De ≥ 2 Años	932	76.867.030,22	7.764.461,05	1.703.396,09	86.334.887,36	81,42	25.713.402,21	112.048.289,57	60,22
Subtotal	1.637	94.971.371,86	9.000.839,33	2.066.574,23	106.038.785,42	100,00	80.019.659,36	186.058.444,78	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	1.637	94.971.371,86	9.000.839,33	2.066.574,23	106.038.785,42		80.019.659,36	186.058.444,78	