

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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

Depositarios 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 2.210.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic		24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA	
Serie B ES0313524011	21/12/2009 2.600	74.456,51 193.586.926,00 74,46%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5820% 24/12/2014 109,537936 Bruto 86,534969 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	0,8820% 24/12/2014 222,950000 Bruto 176,130500 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		323.586.926,00	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,29	1,18	1,14	1,04	1,01	0,99	0,96	0,87	
		Amort. final	Años	07/01/2016	27/11/2015	15/11/2015	07/10/2015	28/09/2015	19/09/2015	10/09/2015	06/08/2015	
				2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,38	1,30	1,23	1,17	1,11	1,06	1,01	
		Amort. final	Años	24/09/2016	24/06/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/12/2015
				1,43	1,35	1,27	1,20	1,13	1,07	1,01	0,96	0,91
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/03/2016	10/02/2016	12/01/2016	18/12/2015	24/11/2015	04/11/2015	16/10/2015	29/09/2015	
		Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	
				24/12/2017	24/09/2017	24/09/2017	24/06/2017	24/03/2017	24/03/2017	24/03/2017	24/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	
		Amort. final	Años	24/09/2016	24/06/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/12/2015
				2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/09/2016	24/06/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/12/2015
		Amort. final	Años	6,11	5,80	5,51	5,24	4,99	4,75	4,53	4,32	
				01/11/2020	11/07/2020	27/03/2020	19/12/2019	18/09/2019	23/06/2019	02/04/2019	16/01/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	
		Amort. final	Años	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	
				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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	
					% MC
Serie A	0,00%	0,00	85,00%	2.210.000.000,00	34,00%
Serie B	59,83%	193.586.926,00	154,09%	260.000.000,00	24,00%
Serie C	40,17%	130.000.000,00	113,92%	130.000.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		323.586.926,00		2.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	113,92%	368.616.425,41	19,00%	494.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		371.647.193,56	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.250.957,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		449.832,23	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		494.000.000,00	0,182%
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	1.858	16.927
Principal		
Pendiente vencimiento	335.342.840,94	2.600.010.970,19
Medio	180.485,92	153.601,40
Mínimo	0,00	2.660,00
Máximo	6.124.999,69	10.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,36%	3,91%
Mínimo	0,55%	0,88%
Máximo	15,00%	16,00%
Vencimiento final		
Mediana ponderada (meses)	75	74
Mínimo	31/03/2014	14/11/2010
Máximo	30/11/2034	30/11/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,89%	0,21%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,49%	1,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	27,18%	22,69%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,27%	0,12%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	33,78%	23,79%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,05%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,05%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,14%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,14%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,12%	13,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	4,38%	2,27%
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,09%	0,08%
Interés Fijo	8,41%	35,71%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	18,74%	22,48%
(F) - Construcción	16,01%	19,47%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,36%	19,41%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,47%	9,36%
(I) - Hostelería	6,82%	5,10%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,46%	4,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,83%	4,20%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,10%	3,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,22%	2,51%
(B) - Industrias extractivas	0,18%	1,73%
(J) - Información y comunicaciones	0,43%	1,54%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	4,32%	1,53%
(S) - Otros servicios	0,75%	1,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,70%	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	0,35%	0,35%
(P) - Educación	0,38%	0,24%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,15%	0,14%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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	0,19%	0,51%	0,35%	0,68%	0,82%
Tasa anual equivalente	2,23%	5,94%	4,12%	7,92%	9,39%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	16,54%	14,32%		
Aragón	4,81%	3,25%		
Asturias	1,22%	1,98%		
Canarias	5,30%	4,50%		
Cantabria	0,56%	0,75%		
Castilla y León	2,39%	4,22%		
Castilla-La Mancha	3,21%	2,82%		
Cataluña	21,53%	19,49%		
Ceuta	0,34%	0,15%		
Comunidad Valenciana	15,79%	14,82%		
Extremadura	1,50%	1,43%		
Galicia	2,35%	3,57%		
Islas Baleares	1,58%	1,73%		
La Rioja	0,57%	0,62%		
Madrid	12,21%	15,45%		
Melilla	0,11%	0,13%		
Murcia	2,39%	2,72%		
Navarra	3,42%	2,37%		
País Vasco	4,18%	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	94	235.295,61	38.904,82	69.482,29	343.682,72	0,30	9.093.756,91	9.437.439,63	5,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	453.510,59	40.157,31	0,02	493.667,92	0,43	8.841.067,56	9.334.735,48	5,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	81.739,47	5.903,33	0,95	87.643,75	0,08	879.921,63	967.565,38	0,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	574.177,92	9.778,68	3.451,06	587.407,66	0,51	3.320.213,29	3.907.620,95	2,38
De > 6 a < 12 Meses	35	417.947,39	38.199,79	12.321,99	468.469,17	0,41	1.568.941,11	2.037.410,28	1,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	2.403.030,45	154.898,70	48.522,35	2.606.451,50	2,26	3.335.422,19	5.941.873,69	3,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	61	3.079.646,64	184.886,70	56.223,86	3.320.757,20	2,88	2.124.129,93	5.444.887,13	3,31
De ≥ 2 Años	1.149	97.322.428,77	8.044.364,01	1.999.264,11	107.366.056,89	93,14	20.086.762,53	127.452.819,42	77,47
Subtotal	1.471	104.567.776,84	8.517.093,34	2.189.266,63	115.274.136,81	100,00	49.250.215,15	164.524.351,96	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	1.471	104.567.776,84	8.517.093,34	2.189.266,63	115.274.136,81		49.250.215,15	164.524.351,96	