

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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 DBRS / Moody's / S&P	
		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. A1sf 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. A1sf 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	1,28	1,17	1,15	1,12	1,02	1,00	0,98	0,88	
		Fecha	05/01/2016	26/11/2015	16/11/2015	06/11/2015	01/10/2015	23/09/2015	15/09/2015	11/08/2015		
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,38	1,31	1,24	1,18	1,13	1,08	1,04	
		Fecha	24/09/2016	24/06/2016	24/06/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/12/2015	
		Amort. final	Años	12/03/2016	10/02/2016	14/01/2016	21/12/2015	29/11/2015	10/11/2015	23/10/2015	07/10/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	
		Fecha	24/09/2016	24/06/2016	24/06/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/12/2015	
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,11	5,81	5,52	5,25	5,00	4,77	4,55	4,35	
		Fecha	01/11/2020	13/07/2020	30/03/2020	23/12/2019	24/09/2019	30/06/2019	12/04/2019	24/03/2019	27/01/2019	
		Amort. final	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	
		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 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	381.613.271,96	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.199.157,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	377.979,52		
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	1.829	16.927
Principal		
Pendiente vencimiento	326.358.388,01	2.600.010.970,19
Medio	178.435,42	153.601,40
Mínimo	184,38	2.660,00
Máximo	6.083.333,02	10.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,35%	3,91%
Mínimo	0,44%	0,88%
Máximo	15,00%	16,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	75	74
Mínimo	06/11/2014	14/11/2010
Máximo	30/11/2034	30/11/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,91%	0,21%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,48%	1,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	27,12%	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	33,82%	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	24,16%	13,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	4,44%	2,27%
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,09%	0,08%
Interés Fijo	8,31%	35,71%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	18,59%	22,48%
(F) - Construcción	16,14%	19,47%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,16%	19,41%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,69%	9,36%
(I) - Hostelería	6,85%	5,10%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,46%	4,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,72%	4,20%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,12%	3,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,23%	2,51%
(B) - Industrias extractivas	0,15%	1,73%
(J) - Información y comunicaciones	0,43%	1,54%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	4,38%	1,53%
(S) - Otros servicios	0,75%	1,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,71%	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	0,36%	0,35%
(P) - Educación	0,38%	0,24%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,16%	0,14%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,19%	0,34%	0,52%	0,81%
Tasa anual equivalente	2,04%	2,28%	3,96%	6,04%	9,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,64%	14,32%
Aragón	4,84%	3,25%
Asturias	1,21%	1,98%
Canarias	5,33%	4,50%
Cantabria	0,58%	0,75%
Castilla y León	2,41%	4,22%
Castilla-La Mancha	3,25%	2,82%
Cataluña	21,24%	19,49%
Ceuta	0,34%	0,15%
Comunidad Valenciana	15,92%	14,82%
Extremadura	1,51%	1,43%
Galicia	2,30%	3,57%
Islas Baleares	1,58%	1,73%
La Rioja	0,58%	0,62%
Madrid	12,28%	15,45%
Melilla	0,12%	0,13%
Murcia	2,39%	2,72%
Navarra	3,34%	2,37%
País Vasco	4,18%	5,67%

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

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	97	136.701,18	14.345,24	63.570,28	214.616,70	0,19	4.746.894,30	4.961.511,00	3,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	395.077,72	47.560,55	0,00	442.638,27	0,38	8.415.351,34	8.857.989,61	5,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	273.744,06	22.293,23	136,52	296.173,81	0,26	5.384.838,92	5.681.012,73	3,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	567.226,47	19.569,67	3.716,07	590.512,21	0,51	3.129.019,82	3.719.532,03	2,28
De > 6 a < 12 Meses	30	337.735,86	28.976,17	13.258,76	379.970,79	0,33	1.234.487,65	1.614.458,44	0,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	1.966.906,62	127.907,04	34.722,51	2.129.536,17	1,84	3.065.834,91	5.195.371,08	3,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	64	3.058.241,72	211.377,15	61.853,88	3.331.472,75	2,88	2.434.342,66	5.765.815,41	3,53
De ≥ 2 Años	1.143	98.328.471,98	7.997.041,46	2.022.330,92	108.347.844,36	93,62	19.095.115,87	127.442.960,23	78,07
Subtotal	1.468	105.064.105,61	8.469.070,51	2.199.588,94	115.732.765,06	100,00	47.505.885,47	163.238.650,53	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	1.468	105.064.105,61	8.469.070,51	2.199.588,94	115.732.765,06		47.505.885,47	163.238.650,53	