

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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

Depositorio 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	63.234,15 164.408.790,00 63,23%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5810% 24/03/2015 91,847603 Bruto 73,478082 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	0,8810% 24/03/2015 220,250000 Bruto 176,200000 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		294.408.790,00	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	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,15	1,04	1,02	1,00	0,89	0,88	0,85
		Fecha	17/02/2016	07/01/2016	30/12/2015	23/12/2015	14/11/2015	09/11/2015	03/11/2015	29/10/2015
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,34	1,27	1,20	1,09	1,04	1,00	0,96
		Fecha	27/04/2016	31/03/2016	06/03/2016	14/02/2016	25/01/2016	08/01/2016	23/12/2015	09/12/2015
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	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
		Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,83	5,54	5,27	5,01	4,78	4,56	4,16
		Fecha	21/10/2020	07/07/2020	30/03/2020	28/12/2019	03/10/2019	14/07/2019	01/05/2019	18/02/2019
		Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76

* 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	55,84%	164.408.790,00	169,47%	260.000.000,00	24,00%
Serie C	44,16%	130.000.000,00	125,31%	130.000.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		294.408.790,00		2.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	125,31%	368.930.663,85	19,00%	494.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		380.430.285,31	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.603.143,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		369.090,34	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		494.000.000,00	0,181%
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		1.746 16.927
Principal		
Pendiente vencimiento	288.441.448,30	2.600.010.970,19
Medio	165.201,29	153.601,40
Mínimo	383,97	2.660,00
Máximo	5.958.333,01	10.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,31%	3,91%
Mínimo	0,38%	0,88%
Máximo	15,00%	16,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	74	74
Mínimo	03/02/2015	14/11/2010
Máximo	30/11/2034	30/11/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,99%	0,21%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,47%	1,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	27,78%	22,69%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,29%	0,12%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	31,41%	23,79%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,05%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 8 meses	0,05%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,15%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,15%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	25,51%	13,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	4,85%	2,27%
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,11%	0,08%
Interés Fijo	8,36%	35,71%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		Actual A la constitución
(C) - Industria manufacturera	18,65%	22,48%
(F) - Construcción	14,73%	19,47%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,02%	19,41%
(L) - Actividades inmobiliarias	19,43%	9,36%
(I) - Hostelería	7,12%	5,10%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,35%	4,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,73%	4,20%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,32%	3,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,30%	2,51%
(B) - Industrias extractivas	0,16%	1,73%
(J) - Información y comunicaciones	0,43%	1,54%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	4,76%	1,53%
(S) - Otros servicios	0,78%	1,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,78%	1,21%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,74%	1,13%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,11%	0,35%
(P) - Educación	0,41%	0,24%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,17%	0,14%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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	1,08%	0,93%	0,57%	0,50%	0,82%
Tasa anual equivalente	12,21%	10,58%	6,61%	5,82%	9,36%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,56%	14,32%
Aragón	4,93%	3,25%
Asturias	1,27%	1,98%
Canarias	5,63%	4,50%
Cantabria	0,56%	0,75%
Castilla y León	2,31%	4,22%
Castilla-La Mancha	3,48%	2,82%
Cataluña	21,20%	19,49%
Ceuta	0,37%	0,15%
Comunidad Valenciana	15,96%	14,82%
Extremadura	1,62%	1,43%
Galicia	2,39%	3,57%
Islas Baleares	1,54%	1,73%
La Rioja	0,59%	0,62%
Madrid	12,50%	15,45%
Melilla	0,11%	0,13%
Murcia	2,40%	2,72%
Navarra	3,27%	2,37%
País Vasco	4,32%	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	80	94.831,80	11.951,37	58.134,74	164.917,91	0,14	4.103.689,83	4.268.607,74	2,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	253.870,40	18.262,89	597,82	272.731,11	0,24	4.860.572,42	5.133.303,53	3,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	14.402,75	2.109,58	0,00	16.512,33	0,01	332.973,97	349.486,30	0,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	5.220.518,30	35.191,56	39.372,37	5.295.082,23	4,57	1.302.191,48	6.597.273,71	4,40
De > 6 a < 12 Meses	26	1.332.960,43	58.050,84	10.898,03	1.401.909,30	1,21	2.860.099,75	4.262.009,05	2,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	1.066.154,69	123.671,45	38.336,15	1.228.162,29	1,06	2.895.970,20	4.124.132,49	2,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	48	2.784.370,52	168.672,75	39.488,42	2.992.531,69	2,58	1.707.829,34	4.700.361,03	3,13
De ≥ 2 Años	946	95.109.509,50	7.599.455,51	1.871.494,27	104.580.459,28	90,19	15.980.848,63	120.561.307,91	80,38
Subtotal	1.216	105.876.618,39	8.017.365,95	2.058.321,80	115.952.306,14	100,00	34.044.175,62	149.996.481,76	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	1.216	105.876.618,39	8.017.365,95	2.058.321,80	115.952.306,14		34.044.175,62	149.996.481,76	