

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/07/2010

NIF
V86005485

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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
Bonos ES0313280002	21/07/2010 17.000	43.002,43 731.041.310,00 43,00%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 4M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,6180% 23/11/2012 67,915171 Bruto 55,011289 Neto	23/02/2045 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2012 "Pass-Through"	A3sf A-sf	Aaa AAA
Total		731.041.310,00	1.700.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Bonos	% 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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,72	2,52	2,38	2,26	2,14	2,02	1,97
		Amort. final	Fecha	13/05/2015	27/02/2015	09/01/2015	24/11/2014	11/10/2014	30/08/2014	11/08/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,75	4,51	4,25	4,00	3,75	3,75
		Amort. final	Fecha	23/11/2017	23/05/2017	23/02/2017	23/11/2016	23/08/2016	23/05/2016	23/02/2016
		Vida media	Años	3,41	3,22	3,05	2,89	2,75	2,61	2,49
		Amort. final	Fecha	21/01/2016	12/11/2015	09/09/2015	13/07/2015	22/05/2015	03/04/2015	17/02/2015
		Vida media	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
		Amort. final	Fecha	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039
		Vida media	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
		Amort. final	Fecha	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039

* 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		A la emisión	
			% MC		% MC
Bonos	100,00%	731.041.310,00	82,59%	1.700.000.000,00	36,00%
Emisión de Bonos		731.041.310,00		1.700.000.000,00	
Fondo de Reserva	82,59%	603.760.757,77	36,00%	612.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		635.847.566,86	0,253%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		11.251.282,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.144.015,76	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		612.000.000,00	0,418%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		189.171,39	

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General		
		Actual
		A la constitución
Número		2.554
Principal		4.723
Pendiente vencimiento	668.817.440,76	1.700.025.015,38
Medio	261.870,57	359.946,01
Mínimo	87,88	515,48
Máximo	15.240.000,00	20.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,60%	3,15%
Mínimo	0,69%	1,02%
Máximo	12,00%	12,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	79	77
Mínimo	01/10/2012	05/09/2010
Máximo	19/01/2040	19/01/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,04%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,71%	1,72%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	42,46%	38,17%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,04%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,52%	19,20%
EURIBOR/MIBOR a 8 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,13%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	18,04%	15,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,26%	2,12%
M. Hipotecario Bancos	0,11%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,02%	0,16%
Interés Fijo	8,66%	23,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		Actual
		A la constitución
(F) - Construcción	14,65%	20,99%
(C) - Industria manufacturera	19,17%	20,73%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,92%	15,52%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,27%	13,34%
(I) - Hostelería	12,14%	10,09%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,88%	3,66%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,94%	3,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,93%	2,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,82%	2,00%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,40%	1,50%
(J) - Información y comunicaciones	1,55%	1,45%
(B) - Industrias extractivas	1,71%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,39%	1,18%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	2,28%	0,90%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,56%	0,87%
(S) - Otros servicios	0,79%	0,56%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,39%	0,31%
(P) - Educación	0,19%	0,12%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,02%	0,01%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/07/2010

NIF
V86005485

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Depositarario Activos
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	1,31%	1,18%	0,91%	0,75%
Tasa anual equivalente	0,91%	14,60%	13,27%	10,37%	8,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,85%	11,47%
Aragón	0,77%	2,44%
Asturias	2,26%	1,69%
Canarias	11,61%	6,77%
Cantabria	0,50%	1,33%
Castilla y León	3,51%	3,50%
Castilla-La Mancha	3,41%	2,94%
Cataluña	21,40%	18,95%
Ceuta	0,06%	0,05%
Comunidad Valenciana	10,59%	11,59%
Extremadura	1,54%	1,33%
Galicia	5,42%	5,62%
Islas Baleares	5,16%	3,52%
La Rioja	1,24%	0,91%
Madrid	13,07%	17,55%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,55%	1,97%
Navarra	2,48%	2,15%
País Vasco	5,55%	6,18%

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	126	551.995,92	62.938,31	7.930,85	622.865,08	1,58	12.413.176,15	13.036.041,23	10,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	1.392.031,03	83.470,08	0,00	1.475.501,11	3,73	12.246.208,36	13.721.709,47	10,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	53	439.793,40	47.573,82	462,57	487.829,79	1,23	6.043.818,43	6.531.648,22	5,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	65	1.649.409,97	166.569,60	11.876,23	1.827.855,80	4,63	8.543.425,14	10.371.280,94	8,22
De > 6 a < 12 Meses	105	10.498.123,59	787.926,84	85.750,75	11.371.801,18	28,78	20.114.652,74	31.486.453,92	24,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	114	7.547.622,19	1.112.636,94	137.910,97	8.798.170,10	22,27	16.627.772,29	25.425.942,39	20,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	108	10.174.713,79	1.309.283,66	157.900,76	11.641.898,21	29,46	9.622.075,58	21.263.973,79	16,86
De ≥ 2 Años	30	2.963.589,53	271.310,53	53.085,17	3.287.985,23	8,32	971.968,19	4.259.953,42	3,38
Subtotal	699	35.217.279,42	3.841.709,78	454.917,30	39.513.906,50	100,00	86.583.096,88	126.097.003,38	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	699	35.217.279,42	3.841.709,78	454.917,30	39.513.906,50		86.583.096,88	126.097.003,38	