

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

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 margen 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	13.121,27 223.061.590,00 13,12%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,2880% 24/08/2015 9,552285 Bruto 7,689589 Neto	23/02/2045 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2015 "Pass-Through"	Asf A2sf A-sf	n.c. Aaa AAA
Total		223.061.590,00	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)													
		% 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		
Bonos	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,43	1,41	1,24	1,23	1,22	1,05	1,04	1,03		
		Fecha	28/10/2016	22/10/2016	20/08/2016	15/08/2016	10/08/2016	09/06/2016	06/06/2016	03/06/2016			
		Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25		
	Sin amortización opcional *	Fecha	23/02/2017	23/02/2017	23/11/2016	23/11/2016	23/11/2016	23/08/2016	23/08/2016	23/08/2016			
		Vida media	Años	3,42	3,24	3,07	2,91	2,77	2,63	2,51	2,40		
		Fecha	25/10/2018	18/08/2018	17/06/2018	21/04/2018	28/02/2018	10/01/2018	26/11/2017	16/10/2017			
		Amort. final	Años	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01		
		Fecha	23/05/2039	23/05/2039	23/05/2039	23/05/2039	23/05/2039	23/05/2039	23/05/2039	23/05/2039	23/05/2039		

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Bonos	100,00%	223.061.590,00	251,17%	100,00%	1.700.000.000,00
Emisión de Bonos		223.061.590,00			1.700.000.000,00
Fondo de Reserva	251,17%	560.259.131,06	36,00%		612.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		569.694.414,32	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.651.137,07	
Ints. cobrados ptes de ingreso		300.546,43	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		612.000.000,00	0,088%
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		
		A la constitución
Número	576	4.723
Principal		
Pendiente vencimiento	222.941.347,86	1.700.025.015,38
Medio	387.050,95	359.946,01
Mínimo	499,02	515,48
Máximo	9.560.740,29	20.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,06%	3,15%
Mínimo	0,34%	1,02%
Máximo	9,00%	12,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	79	77
Mínimo	02/07/2015	05/09/2010
Máximo	10/07/2039	19/01/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,00%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	1,31%	1,72%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	45,67%	38,17%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,06%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	20,61%	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	0,24%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,23%	15,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	5,24%	2,12%
M. Hipotecario Bancos	0,08%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,06%	0,16%
Interés Fijo	5,60%	23,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		A la constitución
(F) - Construcción	15,78%	20,99%
(C) - Industria manufacturera	13,63%	20,73%
(L) - Actividades inmobiliarias	23,14%	15,52%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,34%	13,34%
(I) - Hostelería	10,01%	10,09%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	8,36%	3,66%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,45%	3,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,12%	2,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,51%	2,00%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,92%	1,50%
(J) - Información y comunicaciones	0,10%	1,45%
(B) - Industrias extractivas	1,90%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,98%	1,18%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,90%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,45%	0,87%
(S) - Otros servicios	0,88%	0,56%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,24%	0,31%
(P) - Educación	0,16%	0,12%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,03%	0,01%

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,93%	0,65%	0,55%	0,70%
Tasa anual equivalente	1,05%	10,58%	7,52%	6,44%	8,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,96%	11,47%
Aragón	0,66%	2,44%
Asturias	2,30%	1,69%
Canarias	15,09%	6,77%
Cantabria	0,46%	1,33%
Castilla y León	4,01%	3,50%
Castilla-La Mancha	1,17%	2,94%
Cataluña	25,16%	18,95%
Ceuta	0,10%	0,05%
Comunidad Valenciana	9,84%	11,59%
Extremadura	1,54%	1,33%
Galicia	3,93%	5,62%
Islas Baleares	2,72%	3,52%
La Rioja	0,95%	0,91%
Madrid	13,31%	17,55%
Melilla	0,06%	0,03%
Murcia	1,08%	1,97%
Navarra	2,01%	2,15%
País Vasco	5,67%	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	22	139.902,07	4.912,82	9.453,55	154.268,44	0,35	1.592.962,39	1.747.230,83	2,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	57.146,81	7.233,69	13,91	64.394,41	0,14	977.215,49	1.041.609,90	1,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	47.499,89	3.849,02	0,00	51.348,91	0,12	678.336,32	729.685,23	1,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	27.143,20	1.172,83	1.096,21	29.412,24	0,07	201.670,46	231.082,70	0,37
De > 6 a < 12 Meses	8	360.923,97	23.214,23	7.161,82	391.300,02	0,88	1.365.109,61	1.756.409,63	2,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	121.206,20	17.045,49	1.905,49	140.157,18	0,31	326.251,48	466.408,66	0,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	886.107,72	50.862,25	12.498,94	949.468,91	2,13	949.772,11	1.899.241,02	3,02
De ≥ 2 Años	328	38.109.867,79	4.002.596,13	654.573,22	42.767.037,14	96,00	12.273.644,29	55.040.681,43	87,49
Subtotal	401	39.749.797,65	4.110.886,46	686.703,14	44.547.387,25	100,00	18.364.962,15	62.912.349,40	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	401	39.749.797,65	4.110.886,46	686.703,14	44.547.387,25		18.364.962,15	62.912.349,40	