

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/03/2011

NIF
V86170537

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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Permuta Financiera
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313281000	16/03/2011 9.750	42.721,69	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 14.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4830% 14/03/2013 51,586441 Bruto 40,753288 Neto	14/09/2052 Trimestral 14.Mar/Jun/Sep/Dic	14/03/2013 "Pass-Through" Secuencial	Asf A+sf A3sf	AAA Aaa
		416.536.477,50 42,72%	975.000.000,00						
Serie B ES0313281018	16/03/2011 2.750	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 14.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6830% 14/03/2013 170,750000 Bruto 134,892500 Neto	14/09/2052 Trimestral 14.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBhsf BBBs f A3	BB+ A3
		275.000.000,00 100,00%	275.000.000,00						
Total		691.536.477,50	1.250.000.000,00						

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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,41	1,34	1,28	1,22	1,17	1,13	1,09
		Amort. final	Fecha	12/06/2014	14/05/2014	18/04/2014	26/03/2014	05/03/2014	15/02/2014	29/01/2014	14/01/2014
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/06/2016	14/03/2016	14/12/2015	14/09/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/03/2015	14/03/2015
		Amort. final	Fecha	12/06/2014	14/05/2014	18/04/2014	26/03/2014	05/03/2014	15/02/2014	29/01/2014	14/01/2014
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,39	5,11	4,73	4,48	4,13	3,91	3,70	3,60
		Amort. final	Fecha	03/05/2018	20/01/2018	04/09/2017	05/06/2017	30/01/2017	09/11/2016	23/08/2016	21/07/2016
		Amort. final	Años	6,25	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/03/2019	14/12/2018	14/06/2018	14/03/2018	14/06/2017	14/06/2017	14/03/2017	14/03/2017
		Amort. final	Fecha	16/08/2019	29/03/2019	20/11/2018	25/07/2018	08/04/2018	28/12/2017	27/09/2017	03/07/2017
		Amort. final	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	60,23%	416.536.477,50	75,65%	975.000.000,00	42,00%
Serie B	39,77%	275.000.000,00	35,88%	275.000.000,00	20,00%
Emisión de Bonos		691.536.477,50		1.250.000.000,00	
Fondo de Reserva	35,88%	248.135.462,97	20,00%	250.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	286.175.313,17	0,084%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.086.441,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	548.989,59		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	0,283%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		47.985,25	0,283%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		191.941,24	

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.763	6.339
Principal		
Pendiente vencimiento	635.038.808,77	1.250.050.364,93
Medio	229.836,70	197.199,93
Mínimo	0,40	100,73
Máximo	20.000.000,00	20.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,18%	2,92%
Mínimo	0,26%	0,85%
Máximo	15,00%	15,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	82	82
Mínimo	01/02/2013	14/03/2011
Máximo	06/07/2040	06/07/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,70%	7,89%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,40%	0,50%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	39,00%	34,46%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,05%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	22,91%	21,56%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 8 meses	0,02%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,05%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	26,46%	23,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,54%	3,01%
M. Hipotecario Bancos	0,10%	0,08%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,08%	0,06%
Interés Fijo	4,69%	9,29%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	11,50%	15,99%
(C) - Industria manufacturera	10,33%	13,68%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	12,91%	12,55%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,52%	11,05%
(K) - Actividades financieras y de seguros	9,21%	9,59%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,82%	5,17%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,71%	4,42%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	8,00%	4,10%
(I) - Hostelería	3,98%	4,02%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,42%	3,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,59%	3,21%
(J) - Información y comunicaciones	1,56%	2,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,72%	2,43%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,63%	2,33%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	1,90%	1,61%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,73%	1,25%
(S) - Otros servicios	0,97%	0,99%
(P) - Educación	0,24%	0,95%
(B) - Industrias extractivas	0,18%	0,24%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,06%	0,04%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/03/2011

NIF
V86170537

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
AIASF 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	0,24%	0,47%	0,62%	0,60%	0,53%
Tasa anual equivalente	2,84%	5,54%	7,15%	7,00%	6,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,15%	12,79%
Aragón	1,13%	1,12%
Asturias	1,13%	0,97%
Canarias	3,51%	3,09%
Cantabria	2,41%	1,98%
Castilla y León	2,33%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,39%	1,67%
Cataluña	30,44%	26,25%
Ceuta	0,13%	0,13%
Comunidad Valenciana	7,67%	7,76%
Extremadura	0,82%	2,09%
Galicia	6,44%	6,33%
Islas Baleares	2,37%	3,43%
La Rioja	0,21%	0,53%
Madrid	16,23%	17,90%
Melilla	0,21%	0,17%
Murcia	3,76%	2,58%
Navarra	1,13%	1,53%
País Vasco	3,53%	7,33%

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	100	7.654.375,11	96.612,29	0,00	7.750.987,40	34,93	11.192.078,81	18.943.066,21	24,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	296.436,31	51.899,55	636,57	348.972,43	1,57	7.256.922,81	7.605.895,24	9,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	159.819,14	13.508,75	19,16	173.347,05	0,78	2.796.085,45	2.969.432,50	3,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	1.978.968,28	136.716,19	5.356,88	2.121.041,35	9,56	14.760.124,61	16.881.165,96	21,48
De > 6 a < 12 Meses	81	2.176.862,00	628.975,08	46.315,46	2.852.152,54	12,85	12.283.261,51	15.135.414,05	19,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	52	2.776.043,44	368.492,82	41.514,13	3.186.050,39	14,36	5.344.129,26	8.530.179,65	10,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	5.274.698,52	441.090,32	40.329,25	5.756.118,09	25,94	2.777.388,44	8.533.506,53	10,86
Subtotal	389	20.317.202,80	1.737.295,00	134.171,45	22.188.669,25	100,00	56.409.990,89	78.598.660,14	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	389	20.317.202,80	1.737.295,00	134.171,45	22.188.669,25		56.409.990,89	78.598.660,14	