

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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 BBBsf 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	1,49	1,41	1,35	1,29	1,23	1,19	1,14	1,11	
		Fecha	10/06/2014	13/05/2014	19/04/2014	28/03/2014	08/03/2014	20/02/2014	04/02/2014	21/01/2014		
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,49	1,41	1,35	1,29	1,23	1,19	1,14	1,11	
		Fecha	10/06/2014	13/05/2014	19/04/2014	28/03/2014	08/03/2014	20/02/2014	04/02/2014	21/01/2014		
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,39	5,11	4,73	4,48	4,25	3,92	3,71	3,62	
		Fecha	03/05/2018	21/01/2018	05/09/2017	07/06/2017	16/03/2017	13/11/2016	28/08/2016	27/07/2016		
		Amort. final	Años	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,50	4,25	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,67	6,29	5,94	5,63	5,33	5,06	4,81	4,58	
		Fecha	14/03/2019	14/12/2018	14/06/2018	14/03/2018	14/12/2017	14/09/2017	14/06/2017	14/03/2017		
		Amort. final	Años	15/08/2019	29/03/2019	22/11/2018	29/07/2018	13/04/2018	04/01/2018	05/10/2017	12/07/2017	
		Fecha	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040	

* 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
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		294.268.093,92	0,084%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		17.370.933,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		639.793,09	
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		2.707	6.339
Principal			
Pendiente vencimiento		621.050.979,42	1.250.050.364,93
Medio		229.424,08	197.199,93
Mínimo		0,40	100,73
Máximo		20.000.000,00	20.000.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,13%	2,92%
Mínimo		0,26%	0,85%
Máximo		15,00%	15,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		82	82
Mínimo		02/03/2013	14/03/2011
Máximo		06/07/2040	06/07/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		2,73%	7,89%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		0,40%	0,50%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		39,68%	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		22,02%	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		26,71%	23,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		3,52%	3,01%
M. Hipotecario Bancos		0,10%	0,08%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,09%	0,06%
Interés Fijo		4,64%	9,29%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		10,59%	15,99%
(C) - Industria manufacturera		10,38%	13,68%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		12,98%	12,55%
(L) - Actividades inmobiliarias		15,67%	11,05%
(K) - Actividades financieras y de seguros		9,35%	9,59%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		5,87%	5,17%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		4,78%	4,42%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		8,18%	4,10%
(I) - Hostelería		4,04%	4,02%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		3,48%	3,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,66%	3,21%
(J) - Información y comunicaciones		1,56%	2,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,76%	2,43%
(H) - Transporte y almacenamiento		2,66%	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		0,96%	0,99%
(P) - Educación		0,24%	0,95%
(B) - Industrias extractivas		0,19%	0,24%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales		0,03%	0,04%

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	0,20%	0,29%	0,52%	0,59%	0,52%
Tasa anual equivalente	2,36%	3,44%	6,04%	6,85%	6,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,31%	12,79%
Aragón	1,13%	1,12%
Asturias	1,13%	0,97%
Canarias	3,49%	3,09%
Cantabria	2,42%	1,98%
Castilla y León	2,31%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,38%	1,67%
Cataluña	30,83%	26,25%
Ceuta	0,13%	0,13%
Comunidad Valenciana	7,78%	7,76%
Extremadura	0,83%	2,09%
Galicia	6,48%	6,33%
Islas Baleares	2,41%	3,43%
La Rioja	0,21%	0,53%
Madrid	15,39%	17,90%
Melilla	0,21%	0,17%
Murcia	3,82%	2,58%
Navarra	1,15%	1,53%
País Vasco	3,56%	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	105	793.136,96	91.591,99	0,00	884.728,95	5,66	12.179.415,07	13.064.144,02	17,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	221.213,27	50.555,34	1.362,74	273.131,35	1,75	7.408.143,95	7.681.275,30	10,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	168.371,26	18.706,64	694,05	187.771,95	1,20	2.596.387,44	2.784.159,39	3,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	1.878.480,44	108.243,35	3.212,67	1.989.936,46	12,74	13.731.895,54	15.721.832,00	21,62
De > 6 a < 12 Meses	76	2.131.138,32	637.332,80	54.547,34	2.823.018,46	18,07	12.959.177,32	15.782.195,78	21,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	59	3.201.417,86	399.491,45	44.127,92	3.645.037,23	23,34	5.420.098,43	9.065.135,66	12,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	5.315.980,79	456.753,12	42.831,22	5.815.565,13	37,23	2.790.727,62	8.606.292,75	11,84
Subtotal	390	13.709.738,90	1.762.674,69	146.775,94	15.619.189,53	100,00	57.085.845,37	72.705.034,90	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	390	13.709.738,90	1.762.674,69	146.775,94	15.619.189,53		57.085.845,37	72.705.034,90	