

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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

Depositario 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 DBRS / Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313281000	16/03/2011 9.750	32.122,58	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 14.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5080% 16/09/2013 42,608818 Bruto 33,660966 Neto	14/09/2052 Trimestral 14.Mar/Jun/Sep/Dic	16/09/2013 "Pass-Through" Secuencial	Asf A+sf A3sf	AAA Aaa
		313.195.155,00 32,12%	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	0,7080% 16/09/2013 184,866667 Bruto 146,044667 Neto	14/09/2052 Trimestral 14.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBhsf BBBsf Baa1sf	BB+ A3
		275.000.000,00 100,00%	275.000.000,00						
Total		588.195.155,00	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,34	1,27	1,21	1,16	1,11	1,06
		Fecha	16/10/2014	21/09/2014	30/08/2014	09/08/2014	23/07/2014	07/07/2014	23/06/2014
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,34	1,27	1,21	1,16	1,11	1,06
		Fecha	16/10/2014	21/09/2014	30/08/2014	09/08/2014	23/07/2014	07/07/2014	23/06/2014
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,87	4,61	4,25	4,02	3,80	3,59
		Fecha	27/04/2018	21/01/2018	12/09/2017	20/06/2017	01/04/2017	15/01/2017	03/11/2016
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,80	5,48	5,18	4,91	4,66
		Fecha	06/08/2019	31/03/2019	03/12/2018	19/08/2018	11/05/2018	09/02/2018	17/11/2017
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02

* 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	53,25%	313.195.155,00	88,01%	975.000.000,00	42,00%
Serie B	46,75%	275.000.000,00	41,26%	275.000.000,00	20,00%
Emisión de Bonos		588.195.155,00		1.250.000.000,00	
Fondo de Reserva	41,26%	242.661.974,55	20,00%	250.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	267.563.863,20	0,110%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.772.290,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	433.772,69		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	0,312%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		143.955,87	

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.151	6.339	
Principal			
Pendiente vencimiento	550.655.255,93	1.250.050.364,93	
Medio	255.999,65	197.199,93	
Mínimo	0,40	100,73	
Máximo	20.000.000,00	20.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,05%	2,92%	
Mínimo	0,29%	0,85%	
Máximo	15,00%	15,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	81	82	
Mínimo	02/08/2013	14/03/2011	
Máximo	06/07/2040	06/07/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,79%	7,89%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,42%	0,50%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	40,72%	34,46%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,04%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	20,66%	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	0,04%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	27,37%	23,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,60%	3,01%	
M. Hipotecario Bancos	0,11%	0,08%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,09%	0,06%	
Interés Fijo	4,13%	9,29%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	9,23%	15,99%	
(C) - Industria manufacturera	9,96%	13,68%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	12,96%	12,55%	
(L) - Actividades inmobiliarias	16,27%	11,05%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	9,89%	9,59%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,91%	5,17%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,54%	4,42%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	9,20%	4,10%	
(I) - Hostelería	4,02%	4,02%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,01%	3,91%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,88%	3,21%	
(J) - Información y comunicaciones	1,71%	2,45%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,86%	2,43%	
(H) - Transporte y almacenamiento	2,69%	2,33%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	1,79%	1,61%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,74%	1,25%	
(S) - Otros servicios	0,86%	0,99%	
(P) - Educación	0,25%	0,95%	
(B) - Industrias extractivas	0,20%	0,24%	
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,03%	0,04%	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	0,54%	0,36%	0,27%	0,47%	0,49%
Tasa anual equivalente	6,24%	4,20%	3,15%	5,47%	5,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,85%	12,79%
Aragón	1,22%	1,12%
Asturias	1,21%	0,97%
Canarias	3,32%	3,09%
Cantabria	2,18%	1,98%
Castilla y León	2,29%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,51%	1,67%
Cataluña	31,39%	26,25%
Ceuta	0,12%	0,13%
Comunidad Valenciana	8,11%	7,76%
Extremadura	0,79%	2,09%
Galicia	6,48%	6,33%
Islas Baleares	1,70%	3,43%
La Rioja	0,20%	0,53%
Madrid	14,96%	17,90%
Melilla	0,23%	0,17%
Murcia	4,01%	2,58%
Navarra	1,10%	1,53%
País Vasco	3,33%	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	97	854.916,71	38.346,42	4.348,17	897.611,30	4,05	26.127.239,71	27.024.851,01	36,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	239.873,52	37.324,53	0,00	277.198,05	1,25	6.228.980,96	6.506.179,01	8,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	80.485,74	26.656,65	0,00	107.142,39	0,48	2.024.567,13	2.131.709,52	2,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	379.228,42	140.305,68	13.655,70	533.189,80	2,40	4.406.139,42	4.939.329,22	6,61
De > 6 a < 12 Meses	39	1.080.598,38	74.238,45	25.605,63	1.180.442,46	5,32	2.707.462,17	3.887.904,63	5,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	76	10.320.146,04	994.246,58	58.616,31	11.373.008,93	51,30	5.170.281,50	16.543.290,43	22,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	48	3.694.718,94	398.095,45	49.804,22	4.142.618,61	18,69	3.397.419,18	7.540.037,79	10,08
De ≥ 2 Años	29	3.131.119,50	488.643,66	39.486,98	3.659.250,14	16,51	2.543.932,94	6.203.183,08	8,30
Subtotal	386	19.781.087,25	2.197.857,42	191.517,01	22.170.461,68	100,00	52.606.023,01	74.776.484,69	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	386	19.781.087,25	2.197.857,42	191.517,01	22.170.461,68		52.606.023,01	74.776.484,69	