

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	28.222,82 275.172.495,00 28,22%	100.000,00 975.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 14.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5240% 16/12/2013 37,382693 Bruto 29,532327 Neto	14/09/2052 Trimestral 14.Mar/Jun/Sep/Dic	16/12/2013 "Pass-Through" Secuencial	Asf A+sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0313281018	16/03/2011 2.750	100.000,00 275.000.000,00 100,00%	100.000,00 275.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 14.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7240% 16/12/2013 183,011111 Bruto 144,578778 Neto	14/09/2052 Trimestral 14.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBhsf BBBsf Baa1sf	BB+ A3
Total		550.172.495,00	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	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	1,15	1,09	1,03	0,99	0,94	0,91	0,87	0,84	
		Amort. final	Fecha	09/11/2014	17/10/2014	28/09/2014	11/09/2014	26/08/2014	13/08/2014	01/08/2014	20/07/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,15	1,09	1,03	0,99	0,94	0,91	0,87	0,84	
		Amort. final	Fecha	14/03/2016	14/12/2015	14/12/2015	14/09/2015	14/09/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/03/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,55	4,18	3,95	3,72	3,52	3,31	3,12	2,94	
		Amort. final	Fecha	03/04/2018	21/11/2017	26/08/2017	06/06/2017	22/03/2017	07/01/2017	28/10/2016	22/08/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,49	5,00	4,75	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49	
		Amort. final	Fecha	14/03/2019	14/09/2018	14/06/2018	14/03/2018	14/12/2017	14/09/2017	14/06/2017	14/03/2017	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	5,17	4,92	4,69	4,48	4,28	4,09	3,91	
		Amort. final	Fecha	09/07/2019	07/03/2019	14/11/2018	02/08/2018	30/04/2018	31/01/2018	12/11/2017	30/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	
		Amort. final	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	

* 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	50,02%	275.172.495,00	93,47%	78,00%	975.000.000,00
Serie B	49,98%	275.000.000,00	43,49%	22,00%	275.000.000,00
Emisión de Bonos		550.172.495,00			1.250.000.000,00
Fondo de Reserva	43,49%	239.285.381,92	20,00%		250.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		241.624.336,10	0,126%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		16.997.984,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso		744.033,72	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	Disponible	250.000.000,00	0,324%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		95.970,56	

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.053	6.339
Principal			
Pendiente vencimiento		524.323.585,09	1.250.050.364,93
Medio		255.393,86	197.199,93
Mínimo		0,40	100,73
Máximo		20.000.000,00	20.000.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,03%	2,92%
Mínimo		0,29%	0,85%
Máximo		15,00%	15,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		80	82
Mínimo		05/10/2013	14/03/2011
Máximo		06/07/2040	06/07/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		2,89%	7,89%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		0,44%	0,50%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		39,81%	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		20,90%	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		28,01%	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		4,05%	9,29%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		7,05%	15,99%
(C) - Industria manufacturera		10,13%	13,68%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		13,20%	12,55%
(L) - Actividades inmobiliarias		16,71%	11,05%
(K) - Actividades financieras y de seguros		10,28%	9,59%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		5,96%	5,17%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		4,64%	4,42%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		9,66%	4,10%
(I) - Hostelería		3,90%	4,02%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		3,10%	3,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		4,03%	3,21%
(J) - Información y comunicaciones		1,77%	2,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,95%	2,43%
(H) - Transporte y almacenamiento		2,72%	2,33%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		1,83%	1,61%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,73%	1,25%
(S) - Otros servicios		0,84%	0,99%
(P) - Educación		0,26%	0,95%
(B) - Industrias extractivas		0,21%	0,24%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales		0,03%	0,04%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	0,08%	0,32%	0,28%	0,35%	0,47%
Tasa anual equivalente	0,93%	3,79%	3,35%	4,06%	5,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,79%	12,79%
Aragón	1,25%	1,12%
Asturias	1,22%	0,97%
Canarias	3,37%	3,09%
Cantabria	2,24%	1,98%
Castilla y León	2,34%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,56%	1,67%
Cataluña	32,37%	26,25%
Ceuta	0,13%	0,13%
Comunidad Valenciana	8,23%	7,76%
Extremadura	0,80%	2,09%
Galicia	6,60%	6,33%
Islas Baleares	1,75%	3,43%
La Rioja	0,20%	0,53%
Madrid	15,23%	17,90%
Melilla	0,23%	0,17%
Murcia	4,17%	2,58%
Navarra	1,12%	1,53%
País Vasco	3,41%	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	84	138.099,33	21.562,29	4.843,34	164.504,96	0,73	5.209.446,39	5.373.951,35	8,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	247.826,21	29.892,59	0,00	277.718,80	1,23	7.254.318,38	7.532.037,18	12,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	369.283,18	42.444,72	873,04	412.600,94	1,83	5.721.330,78	6.133.931,72	10,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	111.162,80	40.071,26	6.288,40	157.522,46	0,70	2.619.275,78	2.776.798,24	4,64
De > 6 a < 12 Meses	29	1.249.969,36	190.155,90	30.577,00	1.470.702,26	6,53	5.111.566,11	6.582.268,37	11,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	61	2.331.826,48	410.160,30	53.829,13	2.795.815,91	12,42	4.419.503,29	7.215.319,20	12,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	65	11.954.733,13	991.485,94	67.000,96	13.013.220,03	57,81	4.009.248,79	17.022.468,82	28,45
De ≥ 2 Años	40	3.599.499,91	571.731,79	46.847,55	4.218.079,25	18,74	2.987.203,80	7.205.283,05	12,04
Subtotal	366	20.002.400,40	2.297.504,79	210.259,42	22.510.164,61	100,00	37.331.893,32	59.842.057,93	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	366	20.002.400,40	2.297.504,79	210.259,42	22.510.164,61		37.331.893,32	59.842.057,93	