

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/12/2011

NIF
V86359734

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0314586001	21/12/2011 8.040	34.800,58 279.796.663,20 34,80%	100.000,00 804.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,5260% 14/11/2013 46,779713 Bruto 36,955973 Neto	14/08/2055 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	Asf A+sf A3sf	AAA sf Aaa sf
Serie B ES0314586019	21/12/2011 2.400	100.000,00 240.000.000,00 100,00%	100.000,00 240.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 14.Feb/May/Ago/Nov	0,7260% 14/11/2013 185,533333 Bruto 146,571333 Neto	14/08/2055 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	BBIsf BBB+sf Baa3sf	A- sf Ba3 sf
Serie C ES0314586027	21/12/2011 1.560	100.000,00 156.000.000,00 100,00%	100.000,00 156.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,900% 14.Feb/May/Ago/Nov	1,1260% 14/11/2013 287,755556 Bruto 227,326889 Neto	14/08/2055 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	CCCsif BBsf B3sf	BB sf B3 sf
Total		675.796.663,20	1.200.000.000,00						

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	1,11	1,04	0,98	0,93	0,88	0,84	0,80	0,76	
			Fecha	22/09/2014	29/08/2014	06/08/2014	18/07/2014	30/06/2014	15/06/2014	01/06/2014	18/05/2014	
		Amort. final	Años	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	
			Fecha	14/11/2015	14/11/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/05/2015	14/05/2015	14/05/2015	14/02/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,11	1,04	0,98	0,93	0,88	0,84	0,80	0,76	
			Fecha	22/09/2014	29/08/2014	06/08/2014	18/07/2014	30/06/2014	15/06/2014	01/06/2014	18/05/2014	
Amort. final		Años	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50		
		Fecha	14/11/2015	14/11/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/05/2015	14/05/2015	14/05/2015	14/02/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,70	3,46	3,24	3,05	2,88	2,73	2,60	
			Fecha	11/08/2017	26/04/2017	26/01/2017	07/11/2016	31/08/2016	29/06/2016	06/05/2016	18/03/2016	
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,51	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	
			Fecha	14/11/2019	14/05/2019	14/02/2019	14/08/2018	14/05/2018	14/02/2018	14/11/2017	14/08/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,70	3,46	3,24	3,05	2,88	2,73	2,60	
			Fecha	11/08/2017	26/04/2017	26/01/2017	07/11/2016	31/08/2016	29/06/2016	06/05/2016	18/03/2016	
Amort. final		Años	6,25	5,75	5,51	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00		
		Fecha	14/1/2019	14/05/2019	14/02/2019	14/08/2018	14/05/2018	14/02/2018	14/11/2017	14/08/2017		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,14	6,65	6,16	5,88	5,41	5,15	4,89	4,45	
			Fecha	01/10/2020	04/04/2020	11/10/2019	29/06/2019	11/01/2019	05/10/2018	02/07/2018	23/01/2018	
		Amort. final	Años	7,26	6,75	6,25	6,00	5,51	5,25	5,00	4,51	
			Fecha	14/11/2020	14/05/2020	14/11/2019	14/08/2019	14/02/2019	14/11/2018	14/08/2018	14/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	8,93	8,41	7,92	7,48	7,07	6,69	6,35	
			Fecha	12/02/2023	18/07/2022	08/01/2022	15/07/2021	03/02/2021	06/09/2020	22/04/2020	17/12/2019	
Amort. final		Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27		
		Fecha	14/11/2040	14/11/2040	14/11/2040	14/11/2040	14/11/2040	14/11/2040	14/11/2040	14/11/2040		

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual				A la emisión
			% MC			% MC
Serie A	41,40%	279.796.663,20	79,90%	67,00%	804.000.000,00	45,00%
Serie B	35,51%	240.000.000,00	44,39%	20,00%	240.000.000,00	25,00%
Serie C	23,08%	156.000.000,00	21,31%	13,00%	156.000.000,00	12,00%
Emisión de Bonos		675.796.663,20			1.200.000.000,00	
Fondo de Reserva	21,31%	144.000.000,00		12,00%	144.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	141.387.262,07	0,128%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.746.007,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	747.653,02		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		144.000.000,00	0,326%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		48.532,80	0,326%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		194.131,28	

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.380	3.644	
Principal			
Pendiente vencimiento	629.470.217,16	1.200.017.101,17	
Medio	264.483,28	329.313,15	
Mínimo	0,00	181,02	
Máximo	19.866.247,30	22.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,87%	3,99%	
Mínimo	0,43%	1,00%	
Máximo	18,00%	18,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	94	92	
Mínimo	04/09/2013	19/12/2011	
Máximo	31/01/2041	31/01/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,10%	1,01%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,02%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	29,98%	34,79%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,02%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	34,26%	29,44%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,06%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 8 meses	0,03%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,01%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,05%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,33%	20,10%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	7,36%	5,95%	
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,05%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,08%	0,08%	
Interés Fijo	6,67%	8,34%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	13,72%	22,67%	
(C) - Industria manufacturera	16,59%	16,39%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,00%	13,08%	
(L) - Actividades inmobiliarias			
(I) - Hostelería	12,98%	12,89%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	7,88%	7,72%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,59%	4,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,18%	3,82%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,25%	3,62%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,87%	2,93%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	4,35%	2,92%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,39%	2,02%	
(S) - Otros servicios	1,29%	1,62%	
(J) - Información y comunicaciones	1,32%	1,54%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,55%	1,06%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,13%	0,92%	
(B) - Industrias extractivas	1,07%	0,78%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,34%	0,65%	
(P) - Educación	0,28%	0,31%	
(T) - Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico; actividades de los hogares como p	0,20%	0,17%	
	0,01%	0,01%	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/12/2011

NIF
V86359734

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

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	0,28%	0,90%	1,01%	0,80%	0,92%
Tasa anual equivalente	3,35%	10,29%	11,44%	9,20%	10,54%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	13,48%			14,51%
Aragón	0,93%			0,84%
Asturias	1,01%			1,45%
Canarias	7,21%			5,68%
Cantabria	0,78%			0,51%
Castilla y León	3,66%			4,13%
Castilla-La Mancha	2,19%			1,60%
Cataluña	25,01%			23,68%
Ceuta	0,27%			0,19%
Comunidad Valenciana	9,52%			9,25%
Extremadura	0,90%			0,90%
Galicia	1,85%			2,80%
Islas Baleares	2,10%			2,83%
La Rioja	0,61%			0,68%
Madrid	13,71%			18,04%
Melilla	0,30%			0,19%
Murcia	1,45%			1,20%
Navarra	1,92%			1,52%
País Vasco	13,11%			9,99%

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	81	268.250,93	50.759,55	1.299,78	320.310,26	0,60	9.472.818,02	9.793.128,28	6,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	72	19.521.357,32	97.453,53	0,00	19.618.810,85	36,97	13.816.444,63	33.435.255,48	22,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	195.435,26	33.174,16	2.753,19	231.362,61	0,44	4.204.720,19	4.436.082,80	3,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	10.259.287,54	602.032,56	4.644,74	10.865.964,84	20,48	12.501.864,67	23.367.829,51	15,79
De > 6 a < 12 Meses	86	2.811.282,77	793.592,09	72.018,01	3.676.892,87	6,93	21.651.673,07	25.328.565,94	17,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	88	10.633.317,15	1.777.303,34	127.760,18	12.538.380,67	23,63	25.650.981,88	38.189.362,55	25,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	46	5.001.425,33	749.025,71	63.650,91	5.814.101,95	10,96	7.670.555,78	13.484.657,73	9,11
Subtotal	433	48.690.356,30	4.103.340,94	272.126,81	53.065.824,05	100,00	94.969.058,24	148.034.882,29	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	433	48.690.356,30	4.103.340,94	272.126,81	53.065.824,05		94.969.058,24	148.034.882,29	