

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2009

NIF
V85848422

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313524003	21/12/2009 22.100	15.142,87 334.657.427,00 15,14%	100.000,00 2.210.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4830% 25/03/2013 18,488182 Bruto 14,605664 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf A3sf A-sf	AAA
Serie B ES0313524011	21/12/2009 2.600	100.000,00 260.000.000,00 100,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6830% 25/03/2013 172,647222 Bruto 136,391305 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A3sf A-sf	AA
Serie C ES0313524029	21/12/2009 1.300	100.000,00 130.000.000,00 100,00%	100.000,00 130.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9830% 25/03/2013 246,480556 Bruto 196,299639 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2sf A-sf	A
Total		724.657.427,00	2.600.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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 *	Años	1,08	1,03	0,98	0,94	0,89	0,86	0,82	0,79
		Fecha	23/01/2014	03/01/2014	16/12/2013	30/11/2013	15/11/2013	01/11/2013	20/10/2013	08/10/2013
		Amort. final	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75
	Sin amortización opcional *	Años	1,08	1,03	0,98	0,94	0,89	0,86	0,82	0,79
		Fecha	23/01/2014	03/01/2014	16/12/2013	30/11/2013	15/11/2013	01/11/2013	20/10/2013	08/10/2013
		Amort. final	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,39	3,18	2,98	2,91	2,73	2,67	2,50	2,45
		Fecha	12/05/2016	25/02/2016	15/12/2015	21/11/2015	15/09/2015	26/08/2015	23/06/2015	05/06/2015
		Amort. final	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
	Sin amortización opcional *	Años	3,94	3,71	3,50	3,31	3,14	2,99	2,85	2,73
		Fecha	01/12/2016	06/09/2016	23/06/2016	15/04/2016	14/02/2016	21/12/2015	31/10/2015	15/09/2015
		Amort. final	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Fecha	24/09/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/12/2015	24/09/2015	24/09/2015
		Amort. final	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
	Sin amortización opcional *	Años	8,86	8,44	8,02	7,64	7,26	6,94	6,62	6,32
		Fecha	08/11/2021	30/05/2021	30/12/2020	12/09/2020	02/04/2020	30/11/2019	06/08/2019	18/04/2019
		Amort. final	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
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 fallidos de los activos titulizados: 0%.			24/09/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/12/2015	24/09/2015	24/09/2015

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	% MC	% MC	
Serie A	46,18%	334.657.427,00	110,76%	85,00%	2.210.000.000,00	34,00%
Serie B	35,88%	260.000.000,00	74,88%	10,00%	260.000.000,00	24,00%
Serie C	17,94%	130.000.000,00	56,94%	5,00%	130.000.000,00	19,00%
Emisión de Bonos		724.657.427,00			2.600.000.000,00	
Fondo de Reserva	56,94%	412.633.393,50		19,00%	494.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	449.957.464,66	0,084%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	8.161.030,50		
Ints. cobrados pes de ingreso	809.821,52		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		494.000.000,00	0,283%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.900	16.927	
Principal			
Pendiente vencimiento	673.631.272,65	2.600.010.970,19	
Medio	137.475,77	153.601,40	
Mínimo	94,28	2.660,00	
Máximo	8.544.210,50	10.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,49%	3,91%	
Mínimo	0,56%	0,88%	
Máximo	15,00%	16,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	80	74	
Mínimo	01/02/2013	14/11/2010	
Máximo	30/11/2034	30/11/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,55%	0,21%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	2,54%	1,10%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	25,77%	22,69%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,22%	0,12%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	35,90%	23,79%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,08%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,03%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,09%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,09%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,39%	13,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,02%	2,27%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,07%	0,08%	
Interés Fijo	11,18%	35,71%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(C) - Industria manufacturera	19,27%	22,48%	
(F) - Construcción	17,83%	19,47%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	17,48%	19,41%	
(I) - Actividades inmobiliarias	14,78%	9,36%	
(J) - Hostelería	7,48%	5,10%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,40%	4,28%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,54%	4,20%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,36%	3,86%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,23%	2,51%	
(B) - Industrias extractivas	0,88%	1,73%	
(J) - Información y comunicaciones	0,88%	1,54%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,90%	1,53%	
(S) - Otros servicios	0,76%	1,45%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,72%	1,21%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,71%	1,13%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,39%	0,35%	
(P) - Educación	0,29%	0,24%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,13%	0,14%	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2009

NIF
V85848422

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,99%	0,76%	0,61%	0,87%	0,77%
Tasa anual equivalente	11,23%	8,78%	7,02%	9,99%	8,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,94%	14,32%
Aragón	4,07%	3,25%
Asturias	1,28%	1,98%
Canarias	5,11%	4,50%
Cantabria	0,71%	0,75%
Castilla y León	2,82%	4,22%
Castilla-La Mancha	2,81%	2,82%
Cataluña	21,58%	19,49%
Ceuta	0,25%	0,15%
Comunidad Valenciana	15,51%	14,82%
Extremadura	1,17%	1,43%
Galicia	2,26%	3,57%
Islas Baleares	2,15%	1,73%
La Rioja	0,68%	0,62%
Madrid	14,28%	15,45%
Melilla	0,11%	0,13%
Murcia	2,57%	2,72%
Navarra	3,43%	2,37%
País Vasco	4,29%	5,67%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	207	598.638,28	56.687,54	19.921,54	675.247,36	0,64	18.784.002,41	19.459.249,77	8,45	
De > 1 a ≤ 2 Meses	155	811.660,72	110.339,39	904,21	922.904,32	0,87	23.457.600,33	24.380.504,65	10,59	
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	1.821.827,12	51.818,27	111,96	1.873.757,35	1,77	4.386.291,54	6.260.048,89	2,72	
De > 3 a ≤ 6 Meses	71	2.217.303,13	503.474,27	20.698,37	2.741.475,77	2,58	29.316.883,87	32.058.359,64	13,92	
De > 6 a < 12 Meses	214	10.623.071,93	368.165,00	104.198,20	11.095.435,13	10,46	7.942.818,42	19.038.253,55	8,27	
De ≥ 12 a < 18 Meses	280	8.056.478,17	536.733,78	213.342,88	8.806.554,83	8,30	7.142.658,92	15.949.213,75	6,93	
De ≥ 18 a < 24 Meses	268	28.117.144,25	1.424.192,32	347.549,18	29.888.885,75	28,17	9.813.524,91	39.702.410,66	17,24	
De ≥ 2 Años	558	43.183.176,23	5.807.846,16	1.115.570,28	50.106.592,67	47,22	23.276.734,65	73.383.327,32	31,87	
Subtotal	1.805	95.429.299,83	8.859.256,73	1.822.296,62	106.110.853,18	100,00	124.120.515,05	230.231.368,23	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	1.805	95.429.299,83	8.859.256,73	1.822.296,62	106.110.853,18		124.120.515,05	230.231.368,23		