

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,07	1,02	0,97	0,93	0,90	0,86	0,83	0,80
		Fecha	17/01/2014	31/12/2013	14/12/2013	29/11/2013	16/11/2013	02/11/2013	23/10/2013	12/10/2013	
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,07	1,02	0,97	0,93	0,90	0,86	0,83	0,80
		Fecha	17/01/2014	31/12/2013	14/12/2013	29/11/2013	16/11/2013	02/11/2013	23/10/2013	12/10/2013	
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,07	1,02	0,97	0,93	0,90	0,86	0,83	0,80
		Fecha	17/01/2014	31/12/2013	14/12/2013	29/11/2013	16/11/2013	02/11/2013	23/10/2013	12/10/2013	
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,38	3,17	2,98	2,91	2,73	2,68	2,51	2,46
		Fecha	11/05/2016	25/02/2016	16/12/2015	22/11/2015	17/09/2015	29/08/2015	27/06/2015	09/06/2015	
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,94	3,71	3,51	3,32	3,16	3,01	2,87	2,75
		Fecha	29/11/2016	06/09/2016	25/06/2016	18/04/2016	18/02/2016	28/12/2015	07/11/2015	24/09/2015	
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Fecha	24/03/2019	24/09/2018	24/06/2018	24/03/2018	24/12/2017	24/09/2017	24/06/2017	24/03/2017	
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,86	8,44	8,03	7,65	7,29	6,96	6,64	6,34
		Fecha	08/11/2021	01/08/2021	02/01/2021	16/09/2020	07/04/2020	07/12/2019	13/08/2019	27/04/2019	
		Amort. final	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Fecha	24/03/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/12/2015	24/09/2015	24/09/2015	
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75

* 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%.

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	464.775.705,97	0,084%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	7.468.511,81		
Ints. cobrados pes de ingreso	732.267,06		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		494.000.000,00	0,284%
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	4.819	16.927	
Principal			
Pendiente vencimiento	658.910.935,07	2.600.010.970,19	
Medio	136.731,88	153.601,40	
Mínimo	163,98	2.660,00	
Máximo	8.434.478,20	10.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,46%	3,91%	
Mínimo	0,56%	0,88%	
Máximo	15,00%	16,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	80	74	
Mínimo	01/03/2013	14/11/2010	
Máximo	30/11/2034	30/11/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,56%	0,21%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	2,57%	1,10%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	25,94%	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	35,80%	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	0,10%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,10%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,41%	13,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,05%	2,27%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,07%	0,08%	
Interés Fijo	11,03%	35,71%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(C) - Industria manufacturera	19,09%	22,48%	
(F) - Construcción	17,90%	19,47%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	17,49%	19,41%	
(I) - Actividades inmobiliarias	14,96%	9,36%	
(J) - Hostelería	7,48%	5,10%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,37%	4,28%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,51%	4,20%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,31%	3,86%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,21%	2,51%	
(B) - Industrias extractivas	0,87%	1,73%	
(J) - Información y comunicaciones	0,88%	1,54%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,95%	1,53%	
(S) - Otros servicios	0,75%	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	0,28%	0,24%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,13%	0,14%	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	1,03%	1,04%	0,75%	0,93%	0,78%
Tasa anual equivalente	11,70%	11,83%	8,66%	10,65%	9,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,89%	14,32%
Aragón	3,97%	3,25%
Asturias	1,25%	1,98%
Canarias	5,08%	4,50%
Cantabria	0,71%	0,75%
Castilla y León	2,81%	4,22%
Castilla-La Mancha	2,84%	2,82%
Cataluña	21,59%	19,49%
Ceuta	0,25%	0,15%
Comunidad Valenciana	15,54%	14,82%
Extremadura	1,16%	1,43%
Galicia	2,26%	3,57%
Islas Baleares	2,16%	1,73%
La Rioja	0,67%	0,62%
Madrid	14,40%	15,45%
Melilla	0,11%	0,13%
Murcia	2,58%	2,72%
Navarra	3,47%	2,37%
País Vasco	4,27%	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	188	487.614,54	75.711,60	23.321,45	586.647,59	0,54	22.856.301,80	23.442.949,39	9,80	
De > 1 a ≤ 2 Meses	155	931.860,83	90.223,36	818,74	1.022.902,93	0,95	20.344.482,73	21.367.385,66	8,94	
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	517.035,39	75.287,06	1.356,67	593.679,12	0,55	11.881.857,43	12.475.536,55	5,22	
De > 3 a ≤ 6 Meses	55	2.182.119,61	111.207,70	16.332,34	2.309.659,65	2,14	6.784.297,35	9.093.957,00	3,80	
De > 6 a < 12 Meses	186	11.862.789,79	803.439,58	98.904,07	12.765.133,44	11,85	29.561.280,65	42.326.414,09	17,70	
De ≥ 12 a < 18 Meses	290	7.288.196,63	433.472,97	201.923,24	7.923.592,84	7,36	5.213.939,95	13.137.532,79	5,49	
De ≥ 18 a < 24 Meses	269	26.785.170,34	1.098.164,05	313.955,29	28.197.289,68	26,18	9.240.965,86	37.438.255,54	15,66	
De ≥ 2 Años	592	46.773.490,44	6.350.874,66	1.198.724,32	54.323.089,42	50,43	25.489.737,36	79.812.826,78	33,38	
Subtotal	1.798	96.828.277,57	9.038.380,98	1.855.336,12	107.721.994,67	100,00	131.372.863,13	239.094.857,80	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	1.798	96.828.277,57	9.038.380,98	1.855.336,12	107.721.994,67		131.372.863,13	239.094.857,80		