

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313524003	21/12/2009 22.100	5.050,60 111.618.260,00 5,05%	100.000,00 2.210.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5210% 24/12/2013 6,651500 Bruto 5,254685 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2013 "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	0,7210% 24/12/2013 182,252778 Bruto 143,979695 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	1,0210% 24/12/2013 258,086111 Bruto 203,888028 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Baa1sf A-sf	A
Total		501.618.260,00	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							Amortización opcional *	Vida media Años
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25		
		% 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	0,55	0,53	0,50	0,48	0,47	0,46	0,45	0,44	
		Fecha	12/04/2014	04/04/2014	27/03/2014	19/03/2014	15/03/2014	11/03/2014	07/03/2014	02/03/2014	
		Amort. final	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
	Sin amortización opcional *	Años	0,55	0,53	0,50	0,48	0,47	0,46	0,45	0,44	
		Fecha	12/04/2014	04/04/2014	27/03/2014	19/03/2014	15/03/2014	11/03/2014	07/03/2014	02/03/2014	
		Amort. final	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
		Fecha	24/09/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/06/2014	24/06/2014	24/06/2014	24/06/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,11	1,94	1,90	1,74	1,70	1,66	1,51	1,48	
		Fecha	03/11/2015	01/09/2015	17/08/2015	19/06/2015	06/06/2015	24/05/2015	28/03/2015	18/03/2015	
		Amort. final	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Años	2,62	2,46	2,33	2,20	2,09	1,99	1,90	1,81	
		Fecha	07/05/2016	11/03/2016	21/01/2016	07/12/2015	26/10/2015	19/09/2015	16/08/2015	17/07/2015	
		Amort. final	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	
		Fecha	24/09/2018	24/03/2018	24/12/2017	24/09/2017	24/06/2017	24/06/2017	24/03/2017	24/12/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
		Fecha	24/03/2016	24/12/2015	24/12/2015	24/09/2015	24/09/2015	24/09/2015	24/06/2015	24/06/2015	
		Amort. final	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Años	7,57	7,20	6,85	6,52	6,21	5,92	5,65	5,39	
		Fecha	18/04/2021	03/12/2020	28/07/2020	30/03/2020	09/12/2019	25/08/2019	17/05/2019	13/02/2019	
		Amort. final	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	21,01	
		Fecha	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC		A la emisión	
Serie A	22,25%	111.618.260,00	154,50%	85,00%	2.210.000.000,00 34,00%
Serie B	51,83%	260.000.000,00	102,67%	10,00%	260.000.000,00 24,00%
Serie C	25,92%	130.000.000,00	76,75%	5,00%	130.000.000,00 19,00%
Emisión de Bonos		501.618.260,00			2.600.000.000,00
Fondo de Reserva	76,75%	384.971.319,02		19,00%	494.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	410.432.756,85	0,125%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.670.539,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	527.034,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		494.000.000,00	0,321%
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	3.760	16.927	
Principal			
Pendiente vencimiento	485.808.861,51	2.600.010.970,19	
Medio	129.204,48	153.601,40	
Mínimo	170,69	2.660,00	
Máximo	6.897.013,18	10.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,38%	3,91%	
Mínimo	0,50%	0,88%	
Máximo	15,00%	16,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	77	74	
Mínimo	03/11/2013	14/11/2010	
Máximo	30/11/2034	30/11/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,70%	0,21%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	3,18%	1,10%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	25,59%	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	34,56%	23,79%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,08%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,04%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,11%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,11%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,36%	13,84%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,64%	2,27%	
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,08%	0,08%	
Interés Fijo	10,27%	35,71%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(C) - Industria manufacturera	19,67%	22,48%	
(F) - Construcción	17,43%	19,47%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,00%	19,41%	
(I) - Actividades inmobiliarias	15,27%	9,36%	
(O) - Hostelería	7,46%	5,10%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,50%	4,28%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,53%	4,20%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,60%	3,86%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,35%	2,51%	
(B) - Industrias extractivas	0,34%	1,73%	
(J) - Información y comunicaciones	0,58%	1,54%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	4,90%	1,53%	
(S) - Otros servicios	0,78%	1,45%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,93%	1,21%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,73%	1,13%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,47%	0,35%	
(P) - Educación	0,32%	0,24%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,13%	0,14%	

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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

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	0,70%	0,96%	0,74%	1,07%	0,85%
Tasa anual equivalente	8,06%	10,93%	8,49%	12,14%	9,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,46%	14,32%
Aragón	4,19%	3,25%
Asturias	1,12%	1,98%
Canarias	5,32%	4,50%
Cantabria	0,68%	0,75%
Castilla y León	2,68%	4,22%
Castilla-La Mancha	3,09%	2,82%
Cataluña	22,23%	19,49%
Ceuta	0,29%	0,15%
Comunidad Valenciana	16,17%	14,82%
Extremadura	1,29%	1,43%
Galicia	2,38%	3,57%
Islas Baleares	2,26%	1,73%
La Rioja	0,76%	0,62%
Madrid	11,61%	15,45%
Melilla	0,11%	0,13%
Murcia	2,55%	2,72%
Navarra	3,57%	2,37%
País Vasco	4,24%	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	296	845.623,37	125.980,88	28.873,64	1.000.477,89	0,95	43.209.418,32	44.209.896,21	20,65	
De > 1 a ≤ 2 Meses	95	670.760,73	66.238,98	0,00	736.999,71	0,70	14.697.198,52	15.434.198,23	7,21	
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	120.865,87	7.548,40	0,00	128.414,27	0,12	1.272.681,36	1.401.095,63	0,65	
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	600.835,91	38.746,91	7.262,59	646.845,41	0,61	2.548.990,37	3.195.835,78	1,49	
De > 6 a < 12 Meses	78	2.035.965,24	166.489,07	40.403,59	2.242.857,90	2,13	6.495.371,33	8.738.229,23	4,08	
De ≥ 12 a < 18 Meses	106	8.513.133,19	503.538,93	108.779,27	9.125.451,39	8,66	10.422.173,53	19.547.624,92	9,13	
De ≥ 18 a < 24 Meses	251	6.526.582,46	429.019,57	183.821,06	7.139.423,09	6,78	4.309.280,13	11.448.703,22	5,35	
De ≥ 2 Años	901	75.072.862,07	7.610.914,19	1.634.556,39	84.318.332,65	80,04	25.779.718,68	110.098.051,33	51,43	
Subtotal	1.804	94.386.628,84	8.948.476,93	2.003.696,54	105.338.802,31	100,00	108.734.832,24	214.073.634,55	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	1.804	94.386.628,84	8.948.476,93	2.003.696,54	105.338.802,31		108.734.832,24	214.073.634,55		