

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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 Suscriptor
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

Depositorio 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 ES0313281000	16/03/2011 9.750	36.029,20 351.284.700,00 36,03%	100.000,00 975.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 14.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5010% 14/06/2013 46,129386 Bruto 36,442215 Neto	14/09/2052 14/06/2013 Trimestral 14.Mar/Jun/Sep/Dic	14/06/2013 "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	0,7010% 14/06/2013 179,144444 Bruto 141,524111 Neto	14/09/2052 14.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBhsf BBBSf A3	BB+ A3
Total		626.284.700,00	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	Fecha	1,48	1,40	1,32	1,26	1,20	1,15	1,10	1,06
		Amort. final	Años	Fecha	06/09/2014	06/08/2014	10/07/2014	16/06/2014	25/05/2014	06/05/2014	18/04/2014	03/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	1,48	1,40	1,32	1,26	1,20	1,15	1,10	1,06
		Amort. final	Años	Fecha	14/06/2016	14/03/2016	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	Fecha	5,14	4,87	4,49	4,25	4,02	3,80	3,60	3,39
		Amort. final	Años	Fecha	03/05/2018	22/01/2018	08/09/2017	11/06/2017	21/03/2017	30/12/2016	16/10/2016	03/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	6,42	6,05	5,71	5,39	5,11	4,84	4,60	4,37
		Amort. final	Años	Fecha	13/08/2019	30/03/2019	25/11/2018	03/08/2018	20/04/2018	12/01/2018	16/10/2017	24/07/2017
				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	% MC	A la emisión		
Serie A	56,09%	351.284.700,00	82,88%	78,00%	975.000.000,00
Serie B	43,91%	275.000.000,00	38,97%	22,00%	275.000.000,00
Emisión de Bonos		626.284.700,00			1.250.000.000,00
Fondo de Reserva	38,97%	244.063.242,87	20,00%		250.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	249.331.797,46	0,102%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.806.336,23		
Ints. cobrados pes de ingreso	890.424,64		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	0,301%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		191.941,18	

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.644	6.339	
Principal			
Pendiente vencimiento	603.495.241,16	1.250.050.364,93	
Medio	228.250,85	197.199,93	
Mínimo	0,40	100,73	
Máximo	20.000.000,00	20.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,08%	2,92%	
Mínimo	0,26%	0,85%	
Máximo	15,00%	15,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	82	82	
Mínimo	01/04/2013	14/03/2011	
Máximo	06/07/2040	06/07/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,76%	7,89%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,41%	0,50%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	40,28%	34,46%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,05%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	21,09%	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	0,05%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	27,04%	23,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,57%	3,01%	
M. Hipotecario Bancos	0,11%	0,08%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,09%	0,06%	
Interés Fijo	4,54%	9,29%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	9,40%	15,99%	
(C) - Industria manufacturera	10,37%	13,68%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	13,17%	12,55%	
(L) - Actividades inmobiliarias		15,96%	11,05%
(K) - Actividades financieras y de seguros		9,53%	9,59%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		5,84%	5,17%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		4,77%	4,42%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		8,40%	4,10%
(I) - Hostelería		4,10%	4,02%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		3,54%	3,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,74%	3,21%
(J) - Información y comunicaciones		1,59%	2,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,81%	2,43%
(H) - Transporte y almacenamiento		2,66%	2,33%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		1,96%	1,61%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,73%	1,25%
(S) - Otros servicios		0,97%	0,99%
(P) - Educación		0,24%	0,95%
(B) - Industrias extractivas		0,19%	0,24%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales		0,03%	0,04%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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
AIAF 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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,19%	0,36%	0,57%	0,51%
Tasa anual equivalente	0,62%	2,29%	4,19%	6,62%	5,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,47%	12,79%
Aragón	1,15%	1,12%
Asturias	1,13%	0,97%
Canarias	3,57%	3,09%
Cantabria	2,48%	1,98%
Castilla y León	2,32%	2,37%
Castilla-La Mancha	2,40%	1,67%
Cataluña	31,29%	26,25%
Ceuta	0,13%	0,13%
Comunidad Valenciana	7,85%	7,76%
Extremadura	0,83%	2,09%
Galicia	6,53%	6,33%
Islas Baleares	2,47%	3,43%
La Rioja	0,21%	0,53%
Madrid	14,38%	17,90%
Melilla	0,22%	0,17%
Murcia	3,87%	2,58%
Navarra	1,09%	1,53%
País Vasco	3,61%	7,33%

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	102	215.700,37	81.526,62	0,00	297.226,99	1,34	9.171.389,97	9.468.616,96	13,29	
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	668.261,79	72.838,83	0,00	741.100,62	3,34	9.966.003,58	10.707.104,20	15,03	
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	80.819,67	4.036,96	19,16	84.875,79	0,38	1.118.542,55	1.203.418,34	1,69	
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	959.835,95	46.777,96	6.279,13	1.012.893,04	4,56	14.565.860,53	15.578.753,57	21,87	
De > 6 a < 12 Meses	67	1.918.616,88	322.433,08	50.869,01	2.291.918,97	10,32	4.729.430,88	7.021.349,85	9,86	
De ≥ 12 a < 18 Meses	69	10.820.157,82	671.953,06	50.035,71	11.542.146,59	51,98	5.972.524,62	17.514.671,21	24,59	
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	5.501.738,08	513.248,79	46.533,15	6.061.520,02	27,30	3.439.925,55	9.501.445,57	13,34	
De ≥ 2 Años	4	165.499,18	6.813,17	2.328,18	174.640,53	0,79	51.143,20	225.783,73	0,32	
Subtotal	383	20.330.629,74	1.719.628,47	156.064,34	22.206.322,55	100,00	49.014.820,88	71.221.143,43	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</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	383	20.330.629,74	1.719.628,47	156.064,34	22.206.322,55		49.014.820,88	71.221.143,43		