

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2009

NIF
V85653186

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptora
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0314789001	12/03/2009 24.168	80.780,81 1.952.310.616,08 80,78%	100.000,00 2.416.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Feb/May/Ago/Nov	1,0140% 16/02/2010 209,330006 Bruto 171,650605 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0314789019	12/03/2009 1.539	100.000,00 153.900.000,00 100,00%	100.000,00 153.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 16.Feb/May/Ago/Nov	1,2140% 16/02/2010 310,244444 Bruto 254,400444 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3	A3
Serie C ES0314789027	12/03/2009 2.793	100.000,00 279.300.000,00 100,00%	100.000,00 279.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 16.Feb/May/Ago/Nov	1,5140% 16/02/2010 386,911111 Bruto 317,267111 Neto	16/08/2041 Trimestral 16.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		2.385.510.616,08	2.850.000.000,00						

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

Préstamo Subordinado
BBVA

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)																	
Serie	Amortización	Vida media	% 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	3,40	3,16	2,92	2,73	2,55	2,41	2,26	2,14	2,06	1,98	1,90	1,82	1,74	1,66	1,58
	Amort. final	Fecha	10/04/2013	13/01/2013	18/10/2012	08/08/2012	03/06/2012	14/04/2012	18/02/2012	06/01/2012	06/01/2012	06/01/2012	06/01/2012	06/01/2012	06/01/2012	06/01/2012	06/01/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,54	5,15	4,75	4,43	4,14	3,92	3,66	3,47	3,30	3,14	2,98	2,82	2,66	2,50	2,34
	Amort. final	Fecha	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,54	5,15	4,75	4,43	4,14	3,92	3,66	3,47	3,30	3,14	2,98	2,82	2,66	2,50	2,34
	Amort. final	Fecha	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037	16/05/2037

* 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	A la emisión				
		% MC		% MC		
Serie A	81,84%	1.952.310.616,08	37,69%	84,80%	2.416.800.000,00	31,55%
Serie B	6,45%	153.900.000,00	31,24%	5,40%	153.900.000,00	26,15%
Serie C	11,71%	279.300.000,00	19,53%	9,80%	279.300.000,00	16,35%
Emisión de Bonos		2.385.510.616,08			2.850.000.000,00	
Fondo de Reserva	19,53%	465.975.000,00		16,35%	465.975.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	497.686.675,99	0,623%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	34.360.729,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.956.210,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		356.114,26	2,714%
Préstamo Subordinado		466.240.839,80	3,714%

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General		
	Actual	A la constitución
Número	14.011	15.759
Principal		
Pendiente vencimiento	2.310.203.928,19	2.849.250.764,78
Medio	164.885,01	180.801,50
Mínimo	165,99	307,76
Máximo	30.000.000,00	30.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	4,27%
Mínimo	0,78%	1,96%
Máximo	18,00%	18,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	97	100
Mínimo	01/12/2009	10/03/2009
Máximo	31/07/2037	31/07/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,74%	2,47%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,81%	0,99%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	39,53%	39,03%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,04%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,19%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,17%	25,59%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,12%	0,12%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,03%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,03%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,08%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,91%	16,98%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	7,28%	7,13%
M. Hipotecario Bancos	0,22%	0,22%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,14%	0,53%
Interés Fijo	5,69%	6,53%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	21,41%	21,25%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,07%	17,77%
(L) - Actividades inmobiliarias	12,13%	11,20%
(I) - Hostelería	11,47%	10,42%
(F) - Construcción	9,96%	10,10%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,08%	5,28%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,51%	4,34%
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,42%	3,98%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,25%	2,94%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,68%	2,80%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,16%	2,79%
(S) - Otros servicios	1,43%	1,37%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,96%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	1,11%	1,19%
(J) - Información y comunicaciones	0,83%	0,87%
(B) - Industrias extractivas	0,73%	0,76%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,78%	0,66%
(P) - Educación	0,62%	0,58%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,40%	0,45%
(T) - Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico; actividades de los hogares como p	0,00%	0,00%

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2009

NIF
V85653186

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptora
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
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

Préstamo Subordinado
BBVA

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,90%	0,50%	0,55%		0,50%
Tasa anual equivalente	10,29%	5,86%	6,37%		5,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,13%	11,80%
Aragón	2,87%	2,82%
Asturias	1,47%	1,57%
Canarias	5,74%	5,46%
Cantabria	1,23%	1,11%
Castilla y León	3,54%	3,53%
Castilla-La Mancha	1,68%	1,75%
Cataluña	24,29%	24,50%
Ceuta	0,11%	0,12%
Comunidad Valenciana	10,92%	11,40%
Extremadura	1,24%	1,20%
Galicia	3,65%	4,45%
Islas Baleares	2,32%	2,66%
La Rioja	0,80%	0,76%
Madrid	15,86%	14,51%
Melilla	0,05%	0,05%
Murcia	1,75%	1,71%
Navarra	1,51%	1,41%
País Vasco	9,86%	9,38%

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	855	1.792.881,99	319.437,42	776,88	2.113.096,29	18,21	101.679.432,09	103.792.528,38	57,53	
De > 1 a ≤ 2 Meses	196	1.011.502,91	115.440,04	0,00	1.126.942,95	9,71	21.334.545,15	22.461.488,10	12,45	
De > 2 a ≤ 3 Meses	84	5.524.431,15	159.413,13	421,56	5.684.265,84	48,99	29.309.407,59	34.993.673,43	19,40	
De > 3 a ≤ 6 Meses	102	1.391.183,19	207.765,51	14.995,32	1.613.944,02	13,91	12.923.003,81	14.536.947,83	8,06	
De > 6 a < 12 Meses	56	929.175,84	120.121,38	14.709,94	1.064.007,16	9,17	3.572.467,11	4.636.474,27	2,57	
Subtotal	1.293	10.649.175,08	922.177,48	30.903,70	11.602.256,26	100,00	168.818.855,75	180.421.112,01	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	1.293	10.649.175,08	922.177,48	30.903,70	11.602.256,26		168.818.855,75	180.421.112,01		