

BBVA EMPRESAS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/03/2009

NIF
V85653186
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

Depositorio Activos
BBVA

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

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 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						

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	3,35	3,10	2,90	2,72	2,55	2,42	2,27	2,16								
		Fecha	21/03/2013	21/12/2012	09/10/2012	03/08/2012	03/06/2012	16/04/2012	23/02/2012	14/01/2012									
		Amort. final	Años	8,75	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50								
		Fecha	16/08/2018	16/11/2017	16/05/2017	16/11/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/08/2015	16/05/2015									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,66	3,42	3,20	3,01	2,83	2,68	2,53	2,40								
		Fecha	13/07/2013	15/04/2013	27/01/2013	17/11/2012	14/09/2012	19/07/2012	28/05/2012	10/04/2012									
		Amort. final	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52								
		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									
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,48	5,06	4,73	4,42	4,13	3,92	3,67	3,49								
		Fecha	10/05/2015	08/12/2014	06/08/2014	16/04/2014	02/01/2014	16/10/2013	18/07/2013	11/05/2013									
		Amort. final	Años	8,75	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50								
		Fecha	16/08/2018	16/11/2017	16/05/2017	16/11/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/08/2015	16/05/2015									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,69	5,32	4,99	4,69	4,42	4,18	3,96								
		Fecha	20/12/2015	23/07/2015	11/03/2015	11/11/2014	25/07/2014	18/04/2014	20/01/2014	30/10/2013									
		Amort. final	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52								
		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									
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,48	5,06	4,73	4,42	4,13	3,92	3,67	3,49								
		Fecha	10/05/2015	08/12/2014	06/08/2014	16/04/2014	02/01/2014	16/10/2013	18/07/2013	11/05/2013									
		Amort. final	Años	8,75	8,01	7,50	7,01	6,50	6,25	5,75	5,50								
		Fecha	16/08/2018	16/11/2017	16/05/2017	16/11/2016	16/05/2016	16/02/2016	16/08/2015	16/05/2015									
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,69	5,32	4,99	4,69	4,42	4,18	3,96								
		Fecha	20/12/2015	23/07/2015	11/03/2015	11/11/2014	25/07/2014	18/04/2014	20/01/2014	30/10/2013									
		Amort. final	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52								
		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									

* 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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	81,84%	1.952.310.616,08	37,69%	84,80%	2.416.800.000,00
Serie B	6,45%	153.900.000,00	31,24%	5,40%	153.900.000,00
Serie C	11,71%	279.300.000,00	19,53%	9,80%	279.300.000,00
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
		558.308.676,74	0,623%
Cuenta de Tesorería		31.107.830,53	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.370.245,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso			
Pasivo		Saldo	Interés
		190.814,69	2,714%
Préstamo Gastos Iniciales		465.975.000,00	3,714%
Préstamo Subordinado			

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General			
		Actual	A la constitución
		13.784	15.759
Número			
Principal			
Pendiente vencimiento		2.255.405.807,10	2.849.250.764,78
Medio		163.624,91	180.801,50
Mínimo		260,56	307,76
Máximo		30.000.000,00	30.000.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,22%	4,27%
Mínimo		0,57%	1,96%
Máximo		18,00%	18,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		97	100
Mínimo		01/01/2010	10/03/2009
Máximo		31/07/2037	31/07/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		1,77%	2,47%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		0,81%	0,99%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		39,48%	39,03%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses		0,04%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses		0,18%	0,19%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		26,18%	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		18,02%	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		0,11%	0,53%
Interés Fijo		5,65%	6,53%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
		21,44%	21,25%
(C) - Industria manufacturera		18,18%	17,77%
(S) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas			
(L) - Actividades inmobiliarias		12,27%	11,20%
(I) - Hostelería		11,60%	10,42%
(F) - Construcción		9,60%	10,10%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		5,04%	5,28%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		4,53%	4,34%
(K) - Actividades financieras y de seguros		3,46%	3,98%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,26%	2,94%
(H) - Transporte y almacenamiento		2,67%	2,80%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,15%	2,79%
(S) - Otros servicios		1,43%	1,37%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		0,92%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,11%	1,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,82%	0,87%
(B) - Industrias extractivas		0,72%	0,76%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,80%	0,66%
(P) - Educación		0,62%	0,58%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,37%	0,45%
(T) - Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico, actividades de los hogares como p		0,00%	0,00%

BBVA EMPRESAS 2 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	0,33%	0,57%	0,51%		0,49%
Tasa anual equivalente	3,87%	6,58%	5,96%		5,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,19%	11,60%
Aragón	2,88%	2,82%
Asturias	1,45%	1,57%
Canarias	5,79%	5,46%
Cantabria	1,25%	1,11%
Castilla y León	3,49%	3,53%
Castilla-La Mancha	1,66%	1,75%
Cataluña	24,44%	24,50%
Ceuta	0,11%	0,12%
Comunidad Valenciana	10,93%	11,40%
Extremadura	1,22%	1,20%
Galicia	3,67%	4,45%
Islas Baleares	2,29%	2,66%
La Rioja	0,81%	0,76%
Madrid	15,75%	14,51%
Melilla	0,05%	0,05%
Murcia	1,76%	1,71%
Navarra	1,46%	1,41%
País Vasco	9,81%	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	1.093	3.431.763,96	519.901,86	604,90	3.952.270,72	29,69	149.259.958,64	153.212.229,36	67,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	210	612.448,69	105.038,85	0,00	717.487,54	5,39	18.907.370,39	19.624.857,93	8,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	86	619.132,89	76.267,02	74,07	695.473,98	5,22	7.984.825,17	8.680.299,15	3,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	95	6.056.340,36	317.147,46	10.112,15	6.383.599,97	47,96	33.593.754,33	39.977.354,30	17,52
De > 6 a < 12 Meses	78	1.351.026,14	181.936,12	29.679,95	1.562.642,21	11,74	5.147.222,02	6.709.864,23	2,94
Subtotal	1.562	12.070.712,04	1.200.291,31	40.471,07	13.311.474,42	100,00	214.893.130,55	228.204.604,97	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	1.562	12.070.712,04	1.200.291,31	40.471,07	13.311.474,42		214.893.130,55	228.204.604,97	