

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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

Depositarior Activos
BBVA

Audítores 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 márgen 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	100.000,00 2.210.000.000,00 100,00%	100.000,00 2.210.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0080% 24/03/2010 254,800000 Bruto 208,936000 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/03/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA	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	1,2080% 24/03/2010 305,355556 Bruto 250,391556 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA	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	1,5080% 24/03/2010 381,188889 Bruto 312,574889 Neto	24/12/2038 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A	A
Total		2.600.000.000,00	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)										
	% TACP Mensual			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,44
	% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,76	2,59	2,44	2,30	2,19	2,07	1,97
		Fecha		25/09/2012	27/07/2012	01/06/2012	11/04/2012	01/03/2012	16/01/2012	12/12/2011
		Amort. final	Años	7,76	7,25	6,76	6,25	6,01	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Fecha		24/09/2017	24/03/2017	24/09/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/06/2015	24/03/2015
		Vida media	Años	3,00	2,82	2,67	2,52	2,39	2,27	2,16
		Fecha		21/12/2012	18/10/2012	22/08/2012	30/06/2012	14/05/2012	31/03/2012	20/02/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77
	Sin amortización opcional *	Fecha		24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034
		Vida media	Años	4,87	4,55	4,27	4,00	3,80	3,57	3,40
	Con amortización opcional *	Fecha		03/11/2014	12/07/2014	29/03/2014	22/12/2013	11/10/2013	18/07/2013	16/05/2013
		Amort. final	Años	7,76	7,25	6,76	6,25	6,01	5,50	5,25
		Fecha		24/09/2017	24/03/2017	24/09/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/06/2015	24/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,44	5,11	4,81	4,54	4,29	4,07	3,86
	Sin amortización opcional *	Fecha		01/06/2015	31/01/2015	13/10/2014	06/07/2014	08/04/2014	16/01/2014	02/11/2013
		Amort. final	Años	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77
	Con amortización opcional *	Fecha		24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034	24/09/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,87	4,55	4,27	4,00	3,80	3,57	3,40
		Fecha		03/11/2014	12/07/2014	29/03/2014	22/12/2013	11/10/2013	18/07/2013	16/05/2013
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,76	7,25	6,76	6,25	6,01	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Fecha		24/09/2017	24/03/2017	24/09/2016	24/03/2016	24/12/2015	24/06/2015	24/03/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,44	5,11	4,81	4,54	4,29	4,07	3,86
	Sin amortización opcional *	Fecha		01/06/2015	31/01/2015	13/10/2014	06/07/2014	08/04/2014	16/01/2014	02/11/2013
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77
		Fecha		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual			A la emisión
		% MC		% MC	
Serie A	85,00%	2.210.000.000,00	34,00%	85,00%	2.210.000.000,00
Serie B	10,00%	260.000.000,00	24,00%	10,00%	260.000.000,00
Serie C	5,00%	130.000.000,00	19,00%	5,00%	130.000.000,00
Emisión de Bonos		2.600.000.000,00			2.600.000.000,00
Fondo de Reserva	19,00%	494.000.000,00		19,00%	494.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		496.743.767,16	0,537%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.119.478,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.480.722,84	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		500.000,00	0,730%
Préstamo Subordinado		494.000.000,00	0,730%

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General		
		Actual A la constitución
Número		16.915 16.927
Principal		
Pendiente vencimiento	2.596.264.181,91	2.600.010.970,19
Medio	153.488,87	153.601,40
Mínimo	2.660,00	2.660,00
Máximo	10.000.000,00	10.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,90%	3,91%
Mínimo	0,88%	0,88%
Máximo	16,00%	16,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	74	74
Mínimo	14/11/2010	14/11/2010
Máximo	30/11/2034	30/11/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,21%	0,21%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	1,10%	1,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	22,69%	22,69%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,04%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,12%	0,12%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	23,78%	23,79%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,04%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,04%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,05%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	13,85%	13,84%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	2,28%	2,27%
M. Hipotecario Bancos	0,02%	0,02%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,08%	0,08%
Interés Fijo	35,70%	35,71%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		Actual A la constitución
(C) - Industria manufacturera	22,49%	22,48%
(F) - Construcción	19,47%	19,47%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,39%	19,41%
(L) - Actividades inmobiliarias	9,37%	9,36%
(I) - Hostelería	5,10%	5,10%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,28%	4,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,20%	4,20%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,86%	3,86%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,52%	2,51%
(B) - Industrias extractivas	1,73%	1,73%
(J) - Información y comunicaciones	1,54%	1,54%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,53%	1,53%
(S) - Otros servicios	1,45%	1,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,21%	1,21%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,13%	1,13%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,35%	0,35%
(P) - Educación	0,24%	0,24%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,14%	0,14%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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
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	0,09%				0,09%
Tasa anual equivalente	1,02%				1,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,86%	14,87%
Aragón	3,17%	3,17%
Asturias	1,96%	1,96%
Canarias	4,62%	4,62%
Cantabria	0,75%	0,75%
Castilla y León	4,80%	4,80%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,59%
Cataluña	19,53%	19,53%
Ceuta	0,10%	0,10%
Comunidad Valenciana	14,22%	14,21%
Extremadura	1,50%	1,51%
Galicia	3,58%	3,58%
Islas Baleares	1,50%	1,50%
La Rioja	0,62%	0,62%
Madrid	14,78%	14,77%
Melilla	0,11%	0,11%
Murcia	2,79%	2,79%
Navarra	2,22%	2,23%
País Vasco	5,29%	5,29%

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	409	297.857,71	158.207,64	0,00	456.065,35	100,00	28.874.864,38	29.330.929,73	100,00
Subtotal	409	297.857,71	158.207,64	0,00	456.065,35	100,00	28.874.864,38	29.330.929,73	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	409	297.857,71	158.207,64	0,00	456.065,35		28.874.864,38	29.330.929,73	