

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2009

NIF
V85839009

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

Originador/Cedente Activos
BBVA
BBVA FINANZIA

Administrador Activos
BBVA
BBVA FINANZIA

Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptor
BBVA
BBVA FINANZIA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA
BBVA FINANZIA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
BBVA FINANZIA

Permuta Intereses
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

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 ES0313523005	11/12/2009 9.377	71.205,08 667.690.035,16 71,21%	100.000,00 937.700.000,00	Variable Euribor 3m+0,300% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8370% 23/12/2011 330,642767 Bruto 267,820641 Neto	23/06/2023 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/12/2011 "Pass-Through"	Aaa AA-sf	Aaa
Serie B ES0313523013	11/12/2009 1.623	100.000,00 162.300.000,00 100,00%	100.000,00 162.300.000,00	Variable Euribor 3m+0,800% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3370% 23/12/2011 590,741667 Bruto 478,500750 Neto	23/06/2023 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A3 n.c.	A3
Total		829.990.035,16	1.100.000.000,00						

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	1,22	1,18	1,14	1,11	1,07	1,04	1,01	0,98
			Fecha	12/12/2012	27/11/2012	13/11/2012	31/10/2012	18/10/2012	07/10/2012	26/09/2012	15/09/2012
		Amort. final	Años	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
		Fecha	23/09/2014	23/09/2014	23/06/2014	23/06/2014	23/03/2014	23/03/2014	23/03/2014	23/12/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,53	1,48	1,43	1,38	1,34	1,30	1,26	1,22
			Fecha	02/04/2013	15/03/2013	25/02/2013	08/02/2013	23/01/2013	07/01/2013	24/12/2012	11/12/2012
Amort. final		Años	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	3,00	
	Fecha	23/06/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/12/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,79	3,63	3,55	3,40	3,33	3,18	3,11	2,97
			Fecha	06/07/2015	09/05/2015	12/04/2015	13/02/2015	21/01/2015	25/11/2014	02/11/2014	11/09/2014
		Amort. final	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25
		Fecha	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	5,23	5,12	5,01	4,90	4,80	4,70	4,60
			Fecha	23/01/2017	13/12/2016	04/11/2016	25/09/2016	17/08/2016	10/07/2016	01/06/2016	26/04/2016
Amort. final		Años	9,50	9,26	9,50	9,50	9,26	9,50	9,26	9,26	
	Fecha	23/03/2021	23/12/2020	23/03/2021	23/03/2021	23/12/2020	23/03/2021	23/12/2020	23/12/2020		

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 23.09.2011, y durante el mismo siempre se procederá a la restitución de activos titulizados en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.

* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.

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	80,45%	667.690.035,16	47,38%	85,25%	937.700.000,00	35,75%
Serie B	19,55%	162.300.000,00	27,83%	14,75%	162.300.000,00	21,00%
Emisión de Bonos		829.990.035,16			1.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	27,83%	231.000.000,00		21,00%	231.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		319.645.726,67	1,455%	
Cuenta de Principales		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.585.787,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.887.087,33		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			231.000.000,00	1,637%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			32.627,05	1,637%
Préstamo Gastos Iniciales C/P			130.508,40	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
		A la constitución
Número	107.869	117.907
Principal		
Pendiente vencimiento	749.116.308,05	1.099.999.991,09
Medio	6.944,69	9.329,39
Mínimo	15,58	500,32
Máximo	54.826,41	60.328,23
Interés nominal		
Medio ponderado	8,56%	8,54%
Mínimo	3,77%	5,00%
Máximo	22,50%	20,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	47	56
Mínimo	01/12/2011	16/12/2009
Máximo	05/11/2020	12/04/2019
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
Interés Fijo	100,00%	99,96%

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2009

NIF
V85839009

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

Originador/Cedente Activos
BBVA
BBVA FINANZIA

Administrador Activos
BBVA
BBVA FINANZIA

Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptora
BBVA
BBVA FINANZIA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA
BBVA FINANZIA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
BBVA FINANZIA

Permuta Intereses
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,60%	0,57%	0,62%	0,66%
Tasa anual equivalente	7,04%	6,92%	6,59%	7,20%	7,67%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	23/12/2010
Número de préstamos adquiridos	5.426
Principal préstamos adicionales	85.026.019,55
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	30.373
Principal préstamos adicionales	346.712.874,76
Próxima adquisición (fecha)	23/12/2011
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,07%	18,98%
Aragón	1,64%	1,92%
Asturias	1,98%	2,14%
Canarias	5,46%	6,63%
Cantabria	0,75%	0,77%
Castilla y León	3,10%	3,49%
Castilla-La Mancha	4,29%	5,19%
Cataluña	24,05%	19,60%
Ceuta	0,27%	0,23%
Comunidad Valenciana	9,70%	11,30%
Extremadura	4,14%	2,34%
Galicia	7,00%	3,90%
Islas Baleares	1,61%	2,02%
La Rioja	0,37%	0,44%
Madrid	10,95%	13,64%
Mejilla	0,37%	0,45%
Murcia	2,98%	3,36%
Navarra	0,58%	0,73%
País Vasco	2,70%	2,86%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	10.198	2.038.329,01	547.909,21	1.375,77	2.587.613,99	13,66	67.942.865,66	70.530.479,65	47,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.950	744.854,82	215.182,93	0,00	960.037,75	5,07	14.974.612,08	15.934.649,83	10,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	1.073	565.584,56	170.899,71	27,70	736.511,97	3,89	8.683.168,81	9.419.680,78	6,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	2.493	1.269.973,27	343.118,64	219,72	1.613.311,63	8,52	15.389.266,93	17.002.578,56	11,35
De > 6 a < 12 Meses	1.597	2.483.658,41	736.341,50	4.177,37	3.224.177,28	17,03	10.159.510,84	13.383.688,12	8,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.312	3.310.389,49	1.031.152,95	3.299,87	4.344.842,31	22,94	7.321.701,31	11.666.543,62	7,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.100	3.850.082,76	1.281.931,04	3.291,06	5.135.304,86	27,12	5.983.837,63	11.119.142,49	7,42
De ≥ 2 Años	51	220.100,62	114.315,28	300,00	334.715,90	1,77	431.404,37	766.120,27	0,51
Subtotal	19.774	14.482.972,94	4.440.851,26	12.691,49	18.936.515,69	100,00	130.886.367,63	149.822.883,32	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	19.774	14.482.972,94	4.440.851,26	12.691,49	18.936.515,69		130.886.367,63	149.822.883,32	