

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/12/2010

NIF
V86102357

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
AIASF 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
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	Moody's / S&P	Actual
Serie ES0313537005	22/12/2010 9.000	100.000,00 900.000.000,00 100,00%	100.000,00 900.000.000,00	Variable Euribor 5M+0,300% 21.Feb/May/Ago/Nov	1,7600% 21/02/2012 449,777778 Bruto 364,320000 Neto	21/11/2025 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/02/2013 "Pass-Through"	Aaa AA	Aaa AAA
Total		900.000.000,00	900.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Vida media	Años	3,25	3,19	3,11	3,05	2,99	2,91	2,86
		Amort. final	Fecha	20/02/2015	28/01/2015	28/12/2014	07/12/2014	16/11/2014	19/10/2014	30/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,26	5,26	5,01	5,01	5,01
		Amort. final	Fecha	21/05/2017	21/05/2017	21/02/2017	21/02/2017	21/02/2017	21/11/2016	21/11/2016
		Vida media	Años	3,35	3,28	3,20	3,14	3,07	3,00	2,94
		Amort. final	Fecha	28/03/2015	28/02/2015	02/02/2015	08/01/2015	15/12/2014	21/11/2014	30/10/2014
		Vida media	Años	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01
		Amort. final	Fecha	21/11/2021	21/11/2021	21/11/2021	21/11/2021	21/11/2021	21/11/2021	21/11/2021
		Vida media	Años	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01
		Amort. final	Fecha	21/11/2021	21/11/2021	21/11/2021	21/11/2021	21/11/2021	21/11/2021	21/11/2021

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 21.11.2012, 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)					
Serie	100,00%	Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Emisión de Bonos		900.000.000,00	47,00%	900.000.000,00	47,00%
Fondo de Reserva	47,00%	423.000.000,00	47,00%	423.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	472.290.942,82	1,378%
Cuenta de Principales	5.015,83	1,379%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.331.690,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.673.623,12	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		423.000.000,00
Préstamo Subordinado C/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		215.219,59
Préstamo Gastos Iniciales C/P		172.175,68

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
	Actual	A la constitución
Número	90.889	90.559
Principal		
Pendiente vencimiento	857.490.914,45	899.999.976,50
Medio	9.434,49	9.938,27
Mínimo	23,95	500,02
Máximo	57.614,54	62.501,09
Interés nominal		
Medio ponderado	8,49%	8,56%
Mínimo	5,00%	5,00%
Máximo	19,00%	19,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	57	62
Mínimo	01/01/2012	05/01/2011
Máximo	01/10/2021	05/10/2020
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
Interés Fijo	100,00%	99,99%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/12/2010

NIF
V86102357

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

Audítores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,43%	0,37%	0,39%	0,40%
Tasa anual equivalente	5,09%	4,99%	4,35%	4,59%	4,67%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	21/11/2011
Número de préstamos adquiridos	3.590
Principal préstamos adicionales	57.587.145,41
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	12.083
Principal préstamos adicionales	201.495.263,83
Próxima adquisición (fecha)	21/02/2012
Fin del periodo de restitución	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,78%	22,16%
Aragón	2,02%	2,00%
Asturias	1,91%	2,04%
Canarias	5,34%	5,68%
Cantabria	0,56%	0,61%
Castilla y León	4,42%	4,34%
Castilla-La Mancha	5,85%	6,02%
Cataluña	21,73%	20,53%
Ceuta	0,14%	0,14%
Comunidad Valenciana	9,04%	9,57%
Extremadura	1,76%	1,40%
Galicia	1,64%	1,18%
Islas Baleares	1,42%	1,54%
La Rioja	0,31%	0,33%
Madrid	13,85%	14,12%
Mejilla	0,35%	0,38%
Murcia	4,28%	4,30%
Navarra	0,54%	0,58%
País Vasco	3,06%	3,08%

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	2.786	513.945,81	195.551,16	0,00	709.496,97	15,56	28.011.605,06	28.721.102,03	38,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.575	535.524,82	220.795,44	0,00	756.320,26	16,59	16.925.073,42	17.681.393,68	23,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	987	434.250,83	183.147,75	0,00	617.398,58	13,54	10.255.497,56	10.872.896,14	14,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	754	535.888,72	217.528,85	0,00	753.417,57	16,52	7.053.926,36	7.807.343,93	10,48
De > 6 a < 12 Meses	817	1.116.519,91	462.237,85	70,00	1.578.827,76	34,62	7.209.349,66	8.788.177,42	11,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	95.921,07	48.553,24	0,00	144.474,31	3,17	473.955,40	618.429,71	0,83
Subtotal	6.964	3.232.051,16	1.327.814,29	70,00	4.559.935,45	100,00	69.929.407,46	74.489.342,91	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	6.964	3.232.051,16	1.327.814,29	70,00	4.559.935,45		69.929.407,46	74.489.342,91	