

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2009

NIF
V85746469

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Auditores 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 ES0316858002	21/07/2009 11.468	90.085,82 1.033.104.183,76 90,09%	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3260% 16/03/2011 298,634493 Bruto 241,893939 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/03/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaa	Aaa
Serie B ES0316858010	21/07/2009 488	100.000,00 48.800.000,00 100,00%	100.000,00 48.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5260% 16/03/2011 381,500000 Bruto 309,015000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1	A1
Serie C ES0316858028	21/07/2009 244	100.000,00 24.400.000,00 100,00%	100.000,00 24.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,800% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8260% 16/03/2011 456,500000 Bruto 369,765000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba2	Ba2
Total		1.106.304.183,76	1.220.000.000,00						

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
				% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,97	6,27	5,69	5,16	4,70	4,30	3,94	3,62
		Amort. final	Fecha	02/12/2017	23/03/2017	24/08/2016	13/02/2016	28/08/2015	02/04/2015	22/11/2014	28/07/2014
			Años	13,51	12,76	12,25	11,51	10,76	10,01	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/03/2020	16/06/2019
		Amort. final	Fecha	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032
			Años	10,53	9,65	8,87	8,11	7,42	6,79	6,23	5,72
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/06/2021	06/08/2020	27/10/2019	22/01/2019	15/05/2018	30/09/2017	08/03/2017	03/09/2016
		Amort. final	Fecha	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/03/2020	16/06/2019
			Años	13,51	12,76	12,25	11,51	10,76	10,01	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032
		Amort. final	Fecha	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032
			Años	10,87	10,02	9,24	8,51	7,85	7,26	6,72	6,24
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2021	22/12/2020	08/03/2020	18/06/2019	20/10/2018	17/03/2018	02/09/2017	09/03/2017
		Amort. final	Fecha	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/03/2020	16/06/2019
			Años	10,87	10,02	9,24	8,51	7,85	7,26	6,72	6,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2021	22/12/2020	08/03/2020	18/06/2019	20/10/2018	17/03/2018	02/09/2017	09/03/2017
		Amort. final	Fecha	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032	16/09/2032
			Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77

* 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	93,38%	1.033.104.183,76	8,83%	94,00%	1.146.800.000,00	8,00%	
Serie B	4,41%	48.800.000,00	4,42%	4,00%	48.800.000,00	4,00%	
Serie C	2,21%	24.400.000,00	2,21%	2,00%	24.400.000,00	2,00%	
Emisión de Bonos		1.106.304.183,76			1.220.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,21%	24.400.000,00		2,00%	24.400.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		43.189.847,66	0,939%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.688.070,21	
Ints. cobrados ptes de ingreso		558.877,33	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.400.000,00	3,026%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		55.819,18	3,026%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.638,48	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		18.774	19.235
Principal			
Pendiente vencimiento		1.081.755.968,36	1.220.000.100,28
Medio		57.619,90	63.426,05
Mínimo		1,58	170,58
Máximo		122.897,74	133.448,50
Interés nominal			
Medio ponderado		2,54%	3,72%
Mínimo		2,31%	3,68%
Máximo		2,57%	5,01%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		181	199
Mínimo		30/01/2022	30/01/2022
Máximo		11/10/2032	11/10/2032
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Plan Estatal VPO 1998-2001		3,03%	3,23%
Plan Estatal VPO 2002-2005		89,31%	89,41%
Plan Estatal VPO 2005-2008		7,67%	7,35%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V
0,01 - 10%		0,01	7,59
10,01 - 20%		0,10	16,31
20,01 - 30%		0,47	26,39
30,01 - 40%		1,81	36,00
40,01 - 50%		5,98	46,29
50,01 - 60%		28,95	56,25
60,01 - 70%		55,42	64,66
70,01 - 80%		7,25	71,91
Medio ponderado		60,90	66,23
Mínimo		0,00	0,15
Máximo		73,55	76,98

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
16/07/2009

NIF
V85746469

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,33%	0,23%	0,20%	0,19%
Tasa anual equivalente	2,63%	3,89%	2,70%	2,32%	2,30%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	19,66%	19,14%		
Aragón	0,76%	0,73%		
Asturias	1,98%	1,97%		
Canarias	6,18%	6,05%		
Castilla y León	5,06%	4,97%		
Castilla-La Mancha	5,29%	5,13%		
Cataluña	4,13%	4,04%		
Comunidad Valenciana	11,66%	11,47%		
Extremadura	2,29%	2,22%		
Galicia	6,30%	6,22%		
Islas Baleares	0,75%	0,73%		
La Rioja	1,30%	1,27%		
Madrid	33,11%	34,56%		
Murcia	1,53%	1,49%		

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	581	112.071,60	39.258,21	0,00	151.329,81	66,60	32.539.024,50	32.690.354,31	86,31	60,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	21.874,53	7.758,40	0,00	29.632,93	13,04	3.219.434,97	3.249.067,90	8,58	61,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	14.463,18	5.911,18	0,00	20.374,36	8,97	1.304.526,65	1.324.901,01	3,50	62,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	6.974,63	3.033,89	784,90	10.793,42	4,75	351.584,68	362.378,10	0,96	65,19
De > 6 a < 12 Meses	4	9.096,80	3.730,16	2.262,05	15.089,01	6,64	233.102,48	248.191,49	0,66	64,99
Subtotal	671	164.480,74	59.691,84	3.046,95	227.219,53	100,00	37.647.673,28	37.874.892,81	100,00	60,76
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	0,00
Total	671	164.480,74	59.691,84	3.046,95	227.219,53		37.647.673,28	37.874.892,81		60,76