

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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 Titulación

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	88.013,24 1.009.335.836,32 88,01%	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4740% 16/06/2011 331,536096 Bruto 268,544238 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/06/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf 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	1,6740% 16/06/2011 427,800000 Bruto 346,518000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf 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	1,9740% 16/06/2011 504,466667 Bruto 408,618000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf Ba2	Ba2
Total		1.082.535.836,32	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	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	6,89	6,21	5,64	5,12	4,66		4,26	3,93	3,61
		Amort. final	Años	31/01/2018	27/05/2017	01/11/2016	26/04/2016	12/11/2015	18/06/2015	18/02/2015	25/10/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,51	12,01	11,26	10,51		9,76	9,26	8,51
		Amort. final	Años	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/06/2020	16/09/2019	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	6,41	5,84	5,34	4,90		4,51	4,17	3,87
		Amort. final	Años	06/04/2018	09/08/2017	12/01/2017	14/07/2016	06/02/2016	18/09/2015	17/05/2015	26/01/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52		21,52	21,52	21,52
		Amort. final	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,29	9,43	8,67	7,92	7,25		6,64	6,14	5,64
		Amort. final	Años	26/06/2021	15/08/2020	12/11/2019	14/02/2019	13/06/2018	03/11/2017	04/05/2017	03/11/2016	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,51	12,01	11,26	10,51		9,76	9,26	8,51
		Amort. final	Años	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/06/2020	16/09/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	9,80	9,04	8,33	7,69		7,12	6,59	6,12
		Amort. final	Años	26/10/2021	31/12/2020	26/03/2020	13/07/2019	22/11/2018	25/04/2018	17/10/2017	28/04/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52		21,52	21,52	21,52
		Amort. final	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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,29	9,43	8,67	7,92	7,25		6,64	6,14	5,64
		Amort. final	Años	26/06/2021	15/08/2020	12/11/2019	14/02/2019	13/06/2018	03/11/2017	04/05/2017	03/11/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,51	12,01	11,26	10,51		9,76	9,26	8,51
		Amort. final	Años	16/06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/06/2022	16/09/2021	16/12/2020	16/06/2020	16/09/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	9,80	9,04	8,33	7,69		7,12	6,59	6,12
		Amort. final	Años	26/10/2021	31/12/2020	26/03/2020	13/07/2019	22/11/2018	25/04/2018	17/10/2017	28/04/2017	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52		21,52	21,52	21,52
		Amort. final	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	

* 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	93,24%	1.009.335.836,32	9,01%	94,00%	1.146.800.000,00
Serie B	4,51%	48.800.000,00	4,50%	4,00%	48.800.000,00
Serie C	2,25%	24.400.000,00	2,25%	2,00%	24.400.000,00
Emisión de Bonos		1.082.535.836,32			1.220.000.000,00
Fondo de Reserva	2,25%	24.400.000,00		2,00%	24.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		37.160.749,63	1,088%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.141.566,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		675.764,04	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.400.000,00	3,167%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		27.909,56	3,167%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.638,48	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General		
		Actual A la constitución
Número		18.711 19.235
Principal		
Pendiente vencimiento	1.061.769.413,92	1.220.000.100,28
Medio	56.745,73	63.426,05
Mínimo	1,58	170,58
Máximo	121.116,07	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)	178	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	3,01%	3,23%
Plan Estatal VPO 2002-2005	89,27%	89,41%
Plan Estatal VPO 2005-2008	7,73%	7,35%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,38	0,00	0,15
10,01 - 20%	0,13	16,55		
20,01 - 30%	0,53	26,17	0,09	26,88
30,01 - 40%	2,06	36,12	0,64	36,49
40,01 - 50%	6,61	46,39	2,48	45,83
50,01 - 60%	32,11	56,11	13,44	56,26
60,01 - 70%	53,84	64,39	51,07	66,05
70,01 - 80%	4,71	72,09	32,29	72,92
Medio ponderado		60,05		66,23
Mínimo		0,00		0,15
Máximo		72,92		76,98

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,16%	0,24%	0,19%	0,19%
Tasa anual equivalente	1,82%	1,87%	2,89%	2,31%	2,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,71%	19,14%
Aragón	0,76%	0,73%
Asturias	1,98%	1,97%
Canarias	6,20%	6,05%
Castilla y León	5,07%	4,97%
Castilla-La Mancha	5,30%	5,13%
Cataluña	4,14%	4,04%
Comunidad Valenciana	11,67%	11,47%
Extremadura	2,30%	2,22%
Galicia	6,29%	6,22%
Islas Baleares	0,76%	0,73%
La Rioja	1,30%	1,27%
Madrid	33,01%	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	633	121.269,46	40.999,99	214,91	162.484,36	58,30	35.155.117,78	35.317.602,14	84,53	59,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	83	33.544,25	12.727,83	0,00	46.272,08	16,60	4.453.316,94	4.499.589,02	10,77	60,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	13.898,48	6.010,00	0,00	19.908,48	7,14	1.113.483,01	1.133.391,49	2,71	61,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	5.835,96	2.622,01	514,31	8.972,28	3,22	301.270,43	310.242,71	0,74	57,74
De > 6 a < 12 Meses	5	9.974,35	3.405,59	3.495,17	16.875,11	6,05	274.674,55	291.549,66	0,70	66,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	6.839,04	3.534,32	1.311,67	11.685,03	4,19	119.716,48	131.401,51	0,31	67,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	7.488,08	5.028,88	0,00	12.516,96	4,49	86.720,98	99.237,94	0,24	78,67
Subtotal	748	198.849,62	74.328,62	5.536,06	278.714,30	100,00	41.504.300,17	41.783.014,47	100,00	60,19
Dudosos (subjettivos)										
	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	748	198.849,62	74.328,62	5.536,06	278.714,30		41.504.300,17	41.783.014,47		60,19