

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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

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 ES0316858002	21/07/2009 11.468	86.454,94 991.465.251,92 86,45%	100.000,00 1.146.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7770% 16/09/2011 392,611095 Bruto 318,014987 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	16/09/2011 "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	1,9770% 16/09/2011 505,233333 Bruto 409,239000 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	2,2770% 16/09/2011 581,900000 Bruto 471,339000 Neto	16/06/1936 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf Ba2	Ba2
Total		1.064.665.251,92	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	6,76	6,10	5,55	5,07	4,60	4,23	3,88	3,57	
		Fecha	20/03/2018	21/07/2017	01/01/2017	10/07/2016	19/01/2016	07/09/2015	02/05/2015	07/01/2015		
		Amort. final	Años	13,01	12,26	11,76	11,26	10,26	9,76	9,01	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/09/2022	16/09/2021	16/03/2021	16/06/2020	16/09/2019	
		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		
		Amort. final	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	9,20	8,46	7,79	7,08	6,54	6,00	5,51	
		Fecha	27/06/2021	25/08/2020	30/11/2019	29/03/2019	14/07/2018	27/12/2017	13/06/2017	16/12/2016		
		Amort. final	Años	13,01	12,26	11,76	11,26	10,26	9,76	9,01	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/09/2022	16/09/2021	16/03/2021	16/06/2020	16/09/2019	
		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		
		Amort. final	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	9,20	8,46	7,79	7,08	6,54	6,00	5,51	
		Fecha	27/06/2021	25/08/2020	30/11/2019	29/03/2019	14/07/2018	27/12/2017	13/06/2017	16/12/2016		
		Amort. final	Años	13,01	12,26	11,76	11,26	10,26	9,76	9,01	8,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,06/2024	16/09/2023	16/03/2023	16/09/2022	16/09/2021	16/03/2021	16/06/2020	16/09/2019	
		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		
		Amort. final	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	

* 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	93,12%	991.465.251,92	9,16%	94,00%	1.146.800.000,00	8,00%	
Serie B	4,58%	48.800.000,00	4,58%	4,00%	48.800.000,00	4,00%	
Serie C	2,29%	24.400.000,00	2,29%	2,00%	24.400.000,00	2,00%	
Emisión de Bonos		1.064.665.251,92			1.220.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,29%	24.400.000,00		2,00%	24.400.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		37.120.244,55	1,390%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.878.675,53	
Ints. cobrados ptes de ingreso		670.172,80	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.400.000,00	3,510%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		111.638,42	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda VPO (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		18.662	19.235
Principal			
Pendiente vencimiento		1.042.728.419,50	1.220.000.100,28
Medio		55.874,42	63.426,05
Mínimo		1,58	170,58
Máximo		119.321,70	133.448,50
Interés nominal			
Medio ponderado		2,53%	3,72%
Mínimo		2,31%	3,68%
Máximo		2,54%	5,01%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		175	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		3,00%	3,23%
Plan Estatal VPO 2002-2005		89,22%	89,41%
Plan Estatal VPO 2005-2008		7,78%	7,35%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% P/VT
0,01 - 10%		0,02	7,07	0,15
10,01 - 20%		0,15	16,27	
20,01 - 30%		0,60	26,21	26,88
30,01 - 40%		2,20	35,93	36,49
40,01 - 50%		7,81	46,46	45,83
50,01 - 60%		35,68	56,06	56,26
60,01 - 70%		49,35	63,99	66,05
70,01 - 80%		4,19	71,70	72,92
Medio ponderado		59,19		66,23
Mínimo		0,00		0,15
Máximo		72,28		76,98

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,12%	0,14%	0,18%	0,18%
Tasa anual equivalente	1,61%	1,39%	1,65%	2,18%	2,14%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	19,74%	19,14%		
Aragón	0,78%	0,73%		
Asturias	1,98%	1,97%		
Canarias	6,21%	6,05%		
Castilla y León	5,08%	4,97%		
Castilla-La Mancha	5,30%	5,13%		
Cataluña	4,14%	4,04%		
Comunidad Valenciana	11,69%	11,47%		
Extremadura	2,30%	2,22%		
Galicia	6,28%	6,22%		
Islas Baleares	0,76%	0,73%		
La Rioja	1,29%	1,27%		
Madrid	32,96%	34,56%		
Murcia	1,54%	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	635	140.454,41	40.359,95	214,91	181.029,27	59,54	34.380.707,33	34.561.736,60	83,35	58,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	85	35.161,59	13.340,98	0,00	48.502,57	15,95	4.838.563,05	4.887.065,62	11,79	61,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	11.276,70	4.680,13	0,00	15.956,83	5,25	948.682,45	964.639,28	2,33	62,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	9.567,00	2.952,61	1.647,38	14.166,99	4,66	473.789,61	487.956,60	1,18	59,88
De > 6 a < 12 Meses	6	14.832,30	6.691,45	4.320,68	25.844,43	8,50	349.230,62	375.075,05	0,90	60,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	11.698,84	5.114,18	1.757,60	18.570,62	6,11	172.283,83	190.854,45	0,46	67,88
Subtotal	756	222.990,84	73.139,30	7.940,57	304.070,71	100,00	41.163.256,89	41.467.327,60	100,00	59,13
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	756	222.990,84	73.139,30	7.940,57	304.070,71		41.163.256,89	41.467.327,60		59,13