

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/04/2010

NIF
V85936391

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie ES0313199004	22/04/2010 12.950	93.786,38 1.214.533.621,00 93,79%	100.000,00 1.295.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7170% 20/03/2012 407,051125 Bruto 329,711411 Neto	20/09/2053 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2012 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Total		1.214.533.621,00	1.295.000.000,00						

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 *	Vida media Amort. final	Años Fecha	% TACP Mensual							Años Fecha
				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	16,00
				15,21	12,10	9,86	8,20	6,97	6,01	5,26	4,66
				02/03/2027	22/01/2024	28/10/2021	28/02/2020	07/12/2018	20/12/2017	23/03/2017	15/08/2016
				30,02	26,02	22,52	19,26	16,76	14,51	12,76	11,25
				20/12/2041	20/12/2037	20/06/2034	20/03/2031	20/09/2028	20/06/2026	20/09/2024	20/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,60	12,62	10,44	8,80	7,54	6,56	5,78	5,15
				22/07/2027	30/07/2024	25/05/2022	04/10/2020	04/07/2019	11/07/2018	29/09/2017	10/02/2017
		Amort. final	Años	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03	38,03
				20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049	20/12/2049

* 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)					
Serie	100,00%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Emisión de Bonos		1.214.533.621,00	21,86%	1.295.000.000,00	20,50%
Fondo de Reserva	21,86%	265.475.000,00	20,50%	265.475.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	267.753.781,33	1,337%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.919.106,91		
Irits. cobrados ptes de ingreso	2.716.170,32		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		265.475.000,00	1,517%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		81.017,19	1,517%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		162.034,48	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.311	7.549	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.209.141.127,08	1.295.100.978,93	
Medio	165.386,56	171.559,28	
Mínimo	19.502,29	43.173,93	
Máximo	699.662,76	919.438,64	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,12%	3,05%	
Mínimo	2,20%	1,50%	
Máximo	6,60%	7,07%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	394	415	
Mínimo	05/07/2017	31/10/2018	
Máximo	15/01/2050	15/01/2050	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,12%	99,46%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,88%	0,54%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,00	6,17		
10,01 - 20%	0,00	11,24		
20,01 - 30%	0,04	27,29		
30,01 - 40%	0,05	37,11		
40,01 - 50%	0,08	45,30		
50,01 - 60%	0,10	55,91		
60,01 - 70%	0,51	66,43		
70,01 - 80%	30,56	78,22	0,13	80,00
80,01 - 90%	44,15	84,15	66,82	83,55
90,01 - 100%	24,50	93,99	33,05	95,48
Medio ponderado		84,55		87,49
Mínimo		6,17		80,00
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,19%	0,18%	0,17%	0,19%
Tasa anual equivalente	3,47%	2,28%	2,08%	2,01%	2,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	22,32%	22,28%
Aragón	1,42%	1,39%
Asturias	2,36%	2,33%
Canarias	4,04%	4,03%
Cantabria	1,80%	1,76%
Castilla y León	5,27%	5,33%
Castilla-La Mancha	6,01%	5,88%
Cataluña	11,53%	11,58%
Ceuta	0,79%	0,77%
Comunidad Valenciana	9,35%	9,49%
Extremadura	2,07%	2,05%
Galicia	4,88%	4,90%
Islas Baleares	1,48%	1,47%
La Rioja	0,35%	0,38%
Madrid	17,03%	16,91%
Mejilla	0,84%	0,88%
Murcia	2,78%	2,85%
Navarra	1,03%	1,02%
País Vasco	4,64%	4,72%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/04/2010

NIF
V85936391

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

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	710	171.176,93	335.531,82	27,14	506.735,89	65,93	109.960.099,14	110.466.835,03	90,77	84,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	25.549,67	49.798,32	0,00	75.347,99	9,80	6.227.712,84	6.303.060,83	5,18	83,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	1.356,11	2.940,95	0,00	4.297,06	0,56	601.478,86	605.775,92	0,50	79,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	14.618,25	36.431,21	3.321,50	54.370,96	7,07	1.949.999,51	2.004.370,47	1,65	85,69
De > 6 a < 12 Meses	10	19.530,92	49.838,27	10.646,24	80.015,43	10,41	1.558.540,99	1.638.556,42	1,35	86,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	7.976,07	19.979,16	3.931,18	31.886,41	4,15	499.648,32	531.534,73	0,44	84,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.063,99	11.812,65	1.098,04	15.974,68	2,08	132.419,44	148.394,12	0,12	88,84
Subtotal	781	243.271,94	506.332,38	19.024,10	768.628,42	100,00	120.929.899,10	121.698.527,52	100,00	84,21
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	781	243.271,94	506.332,38	19.024,10	768.628,42		120.929.899,10	121.698.527,52		84,21