

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	95.580,48 1.237.767.216,00 95,58%	100.000,00 1.295.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7940% 20/09/2011 438,204641 Bruto 354,945759 Neto	20/09/2053 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/09/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Total		1.237.767.216,00	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 Años	Fecha	% TACP Mensual						Vida media Años	Fecha		
				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		
				15,46	12,31	10,06	8,39	7,13	6,17	5,42	4,82		
				30,52	26,52	23,02	19,76	17,01	14,76	13,01	11,51		
				20/12/2041	20/12/2037	20/06/2034	20/03/2031	20/06/2028	20/03/2026	20/06/2024	20/12/2022		
				15,84	12,83	10,62	8,97	7,71	6,72	5,94	5,30		
				20/04/2027	13/04/2024	28/01/2022	05/06/2020	02/03/2019	08/03/2018	26/05/2017	06/10/2016		
				38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53	38,53		
				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		1.237.767.216,00	21,45%	1.295.000.000,00	20,50%
Fondo de Reserva	21,45%	265.475.000,00	20,50%	265.475.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	280.913.718,34	1,383%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.813.100,96		
Irits. cobrados ptes de ingreso	2.661.021,70		
Pasivo			
Préstamo Subordinado L/P	265.475.000,00	1,594%	Disponible
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	162.034,43	1,594%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	162.034,48		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.361	7.549	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.226.402.080,94	1.295.100.978,93	
Medio	166.608,08	171.559,28	
Mínimo	19.585,37	43.173,93	
Máximo	703.405,60	919.438,64	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,12%	3,05%	
Mínimo	1,80%	1,50%	
Máximo	7,07%	7,07%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	398	415	
Mínimo	05/09/2017	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)	99,15%	99,46%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,85%	0,54%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
10,01 - 20%	0,00	11,28		
20,01 - 30%	0,01	27,97		
30,01 - 40%	0,06	37,18		
40,01 - 50%	0,08	45,63		
50,01 - 60%	0,11	56,04		
60,01 - 70%	0,28	66,16		
70,01 - 80%	26,16	78,57	0,13	80,00
80,01 - 90%	47,04	84,01	66,82	83,55
90,01 - 100%	26,26	94,29	33,05	95,48
Medio ponderado		85,14		87,49
Mínimo		11,28		80,00
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,16%	0,15%	0,18%	0,19%
Tasa anual equivalente	1,43%	1,88%	1,82%	2,10%	2,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	22,31%	22,28%
Aragón	1,43%	1,39%
Asturias	2,35%	2,33%
Canarias	4,03%	4,03%
Cantabria	1,79%	1,76%
Castilla y León	5,25%	5,33%
Castilla-La Mancha	6,00%	5,88%
Cataluña	11,57%	11,58%
Ceuta	0,78%	0,77%
Comunidad Valenciana	9,37%	9,49%
Extremadura	2,07%	2,05%
Galicia	4,86%	4,90%
Islas Baleares	1,47%	1,47%
La Rioja	0,35%	0,38%
Madrid	17,01%	16,91%
Mejilla	0,84%	0,88%
Murcia	2,79%	2,85%
Navarra	1,05%	1,02%
País Vasco	4,67%	4,72%

BBVA RMBS 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	815	202.880,01	394.795,52	27,14	597.702,67	72,25	130.575.313,34	131.173.016,01	91,44	84,85	
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	32.660,76	62.420,04	210,86	95.291,66	11,52	8.246.909,77	8.342.201,43	5,82	85,55	
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	3.425,36	6.070,33	0,00	9.495,69	1,15	478.554,64	488.050,33	0,34	67,22	
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	12.068,87	30.726,93	1.302,45	44.098,25	5,33	1.684.501,85	1.728.600,10	1,20	84,16	
De > 6 a < 12 Meses	8	15.146,48	38.931,80	8.422,00	62.500,28	7,56	1.446.809,42	1.509.309,70	1,05	85,73	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	4.944,58	11.548,50	1.686,76	18.179,84	2,20	200.018,45	218.198,29	0,15	87,02	
Subtotal	892	271.126,06	544.493,12	11.649,21	827.268,39	100,00	142.632.107,47	143.459.375,86	100,00	84,81	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	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	892	271.126,06	544.493,12	11.649,21	827.268,39		142.632.107,47	143.459.375,86		84,81	