

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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	94.694,77 1.226.297.271,50 94,69%	100.000,00 1.295.000.000,00	Variable Euribor 3 meses+0,300% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8350% 20/12/2011 439,239060 Bruto 355,783639 Neto	20/09/2053 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2011 "Pass-Through"	Aaa AAA	Aaa AAA
Total		1.226.297.271,50	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
				15,36	12,21	9,94	8,26	7,00	6,03	5,28	4,70
				26/01/2027	01/12/2023	27/08/2021	22/12/2019	16/09/2018	27/09/2017	28/12/2016	30/05/2016
				30,27	26,27	22,76	19,51	16,76	14,51	12,76	11,50
				20/12/2041	20/12/2037	20/06/2034	20/03/2031	20/06/2028	20/03/2026	20/06/2024	20/03/2023
				15,75	12,73	10,51	8,85	7,58	6,59	5,80	5,17
				18/06/2027	07/06/2024	21/03/2022	24/07/2020	18/04/2019	22/04/2018	08/07/2017	17/11/2016
				38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28
				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		1.226.297.271,50	21,65%	1.295.000.000,00	20,50%
Fondo de Reserva	21,65%	265.475.000,00	20,50%	265.475.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	266.182.932,07	1,452%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.288.546,05		
Irits. cobrados ptes de ingreso	2.580.085,19		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		265.475.000,00	1,635%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		121.525,81	1,635%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		162.034,48	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.355	7.549	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.223.099.287,76	1.295.100.978,93	
Medio	166.294,94	171.559,28	
Mínimo	19.564,69	43.173,93	
Máximo	702.413,20	919.438,64	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,13%	3,05%	
Mínimo	1,80%	1,50%	
Máximo	7,07%	7,07%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	397	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
0,01 - 10%	0,00	6,20		
10,01 - 20%	0,00	11,27		
20,01 - 30%	0,01	27,92		
30,01 - 40%	0,06	37,07		
40,01 - 50%	0,08	45,55		
50,01 - 60%	0,11	55,88		
60,01 - 70%	0,33	66,29		
70,01 - 80%	27,41	78,50	0,13	80,00
80,01 - 90%	46,14	84,06	66,82	83,55
90,01 - 100%	25,86	94,22	33,05	95,48
Medio ponderado		85,01		87,49
Mínimo		6,20		80,00
Máximo		100,00		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,15%	0,15%	0,17%	0,18%
Tasa anual equivalente	1,52%	1,83%	1,82%	2,07%	2,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	22,33%	22,28%
Aragón	1,43%	1,39%
Asturias	2,35%	2,33%
Canarias	4,04%	4,03%
Cantabria	1,80%	1,76%
Castilla y León	5,26%	5,33%
Castilla-La Mancha	6,01%	5,88%
Cataluña	11,58%	11,58%
Ceuta	0,79%	0,77%
Comunidad Valenciana	9,35%	9,49%
Extremadura	2,07%	2,05%
Galicia	4,87%	4,90%
Islas Baleares	1,47%	1,47%
La Rioja	0,35%	0,38%
Madrid	16,98%	16,91%
Mejilla	0,84%	0,88%
Murcia	2,80%	2,85%
Navarra	1,03%	1,02%
País Vasco	4,68%	4,72%

BBVA RMBS 9 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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	1.066	255.798,48	495.490,39	27,14	751.316,01	75,73	170.902.571,65	171.653.887,66	94,04	84,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	27.214,11	54.550,47	210,86	81.975,44	8,26	6.674.854,62	6.756.830,06	3,70	85,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.615,72	5.818,80	0,00	8.434,52	0,85	518.005,87	526.440,39	0,29	89,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	9.462,44	20.908,24	1.863,26	32.233,94	3,25	1.167.648,46	1.199.882,40	0,66	83,67
De > 6 a < 12 Meses	12	22.163,53	59.348,94	17.315,51	98.827,98	9,96	2.079.069,45	2.177.897,43	1,19	86,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	5.292,55	12.328,16	1.686,76	19.307,47	1,95	199.670,48	218.977,95	0,12	87,33
Subtotal	1.132	322.546,83	648.445,00	21.103,53	992.095,36	100,00	181.541.820,53	182.533.915,89	100,00	84,78
<i>Dudosos (subjetivos)</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	1.132	322.546,83	648.445,00	21.103,53	992.095,36		181.541.820,53	182.533.915,89		84,78