

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/12/2010

NIF
V86102357

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

Originador/Cedente Activos
BBVA
BBVA FINANZIA

Administrador Activos
BBVA
BBVA FINANZIA

Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptora
BBVA
BBVA FINANZIA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA
BBVA FINANZIA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
BBVA FINANZIA

Permuta Intereses
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 ES0313537005 | 22/12/2010 9.000 | 100.000,00 900.000.000,00 | 100.000,00 900.000.000,00 | Variable Euribor 5M+0,300% 21.Feb/May/Ago/Nov | 1,8350% 21/11/2011 463,847222 Bruto 375,716250 Neto | 21/11/2025 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov | 21/02/2013 "Pass-Through" | Aaa AAA | Aaa AAA |
| Total | | 900.000.000,00 | 900.000.000,00 | | | | | | |

| 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 Fecha | Años | % TACP Mensual | | | | | | | 31/08/2014 5,01 21/08/2016 |
| | | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | |
| | | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| | | | | 3,48 | 3,40 | 3,34 | 3,29 | 3,21 | 3,16 | 3,11 | 3,03 |
| | | | | 5,75 | 5,51 | 5,51 | 5,26 | 5,26 | 5,26 | 5,26 | 5,01 |
| | | | | 21/05/2017 | 21/02/2017 | 21/02/2017 | 21/02/2017 | 21/11/2016 | 21/11/2016 | 21/11/2016 | 21/08/2016 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media Amort. final Fecha | Años | 3,57 | 3,50 | 3,43 | 3,36 | 3,30 | 3,24 | 3,18 | 3,12 |
| | | | | 16/03/2015 | 18/02/2015 | 24/01/2015 | 30/12/2014 | 07/12/2014 | 14/11/2014 | 23/10/2014 | 02/10/2014 |
| | | | | 10,01 | 10,01 | 10,01 | 10,01 | 10,01 | 10,01 | 10,01 | 10,01 |
| | | | | 21/08/2021 | 21/08/2021 | 21/08/2021 | 21/08/2021 | 21/08/2021 | 21/08/2021 | 21/08/2021 | 21/08/2021 |

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 21.11.2012, y durante el mismo siempre se procederá a la restitución de activos titulizados en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.
* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|---------|----------------|--------|--------------|----------------|
| Serie | Actual | % MC | | A la emisión | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC |
| Emisión de Bonos | 100,00% | 900.000.000,00 | 47,00% | 100,00% | 900.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 47,00% | 423.000.000,00 | 47,00% | | 423.000.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 465.997.231,71 | 1,455% | |
| Cuenta de Principales | 6.926,88 | 1,459% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 5.277.984,71 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 1.741.427,12 | | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 423.000.000,00 | 1,639% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 258.263,51 | 1,639% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 172.175,68 | |

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 90.235 | 90.559 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 861.632.011,79 | 899.999.976,50 |
| Medio | 9.548,76 | 9.938,27 |
| Mínimo | 30,63 | 500,02 |
| Máximo | 58.884,99 | 62.501,09 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 8,51% | 8,56% |
| Mínimo | 5,00% | 5,00% |
| Máximo | 19,00% | 19,00% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 58 | 62 |
| Mínimo | 01/10/2011 | 05/01/2011 |
| Máximo | 05/07/2021 | 05/10/2020 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| Interés Fijo | 100,00% | 99,99% |

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/12/2010
NIF
V86102357
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
BBVA FINANZIA

Administrador Activos
BBVA
BBVA FINANZIA

Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptora
BBVA
BBVA FINANZIA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA
BBVA FINANZIA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
BBVA FINANZIA

Permuta Intereses
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,34% | 0,31% | 0,35% | | 0,39% |
| Tasa anual equivalente | 4,04% | 3,71% | 4,17% | | 4,58% |

| Restitución de activos titulizados | |
|------------------------------------|----------------|
| Última adquisición (fecha) | 22/08/2011 |
| Número de préstamos adquiridos | 3.618 |
| Principal préstamos adicionales | 58.939.173,99 |
| Acumulado de adquisiciones | |
| Número de préstamos adquiridos | 8.493 |
| Principal préstamos adicionales | 143.908.118,42 |
| Próxima adquisición (fecha) | 21/11/2011 |
| Fin del periodo de restitución | |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 21,97% | 22,16% |
| Aragón | 2,01% | 2,00% |
| Asturias | 1,95% | 2,04% |
| Canarias | 5,44% | 5,88% |
| Cantabria | 0,57% | 0,61% |
| Castilla y León | 4,36% | 4,34% |
| Castilla-La Mancha | 5,88% | 6,02% |
| Cataluña | 21,40% | 20,53% |
| Ceuta | 0,14% | 0,14% |
| Comunidad Valenciana | 9,15% | 9,57% |
| Extremadura | 1,67% | 1,40% |
| Galicia | 1,48% | 1,18% |
| Islas Baleares | 1,43% | 1,54% |
| La Rioja | 0,32% | 0,33% |
| Madrid | 13,97% | 14,12% |
| Mejilla | 0,36% | 0,36% |
| Murcia | 4,28% | 4,30% |
| Navarra | 0,55% | 0,58% |
| País Vasco | 3,07% | 3,08% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|------------|-------|--------------|--------|---------------------------|---------------|-------------|---|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | % | | % |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 2.754 | 500.424,49 | 188.809,74 | 0,00 | 689.234,23 | 20,81 | 26.640.478,69 | 27.329.712,92 | 41,33 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 1.568 | 473.900,74 | 197.362,19 | 0,00 | 671.262,93 | 20,26 | 16.131.622,29 | 16.802.885,22 | 25,41 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 920 | 382.781,31 | 168.022,78 | 0,00 | 550.804,09 | 16,63 | 9.622.695,65 | 10.173.499,74 | 15,38 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 692 | 483.403,71 | 207.579,29 | 0,00 | 690.983,00 | 20,86 | 6.699.934,22 | 7.390.917,22 | 11,18 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 413 | 484.801,13 | 225.672,19 | 0,00 | 710.473,32 | 21,45 | 3.723.462,46 | 4.433.935,78 | 6,70 | |
| Subtotal | 6.347 | 2.325.311,38 | 987.446,19 | 0,00 | 3.312.757,57 | 100,00 | 62.818.193,31 | 66.130.950,88 | 100,00 | |
| <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 | |
| Total | 6.347 | 2.325.311,38 | 987.446,19 | 0,00 | 3.312.757,57 | | 62.818.193,31 | 66.130.950,88 | | |