

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2006

NIF
V84702752

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JPMorgan
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JPMorgan
Société Générale
Cajamadrid
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HSBC

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0333763003	11/05/2006 14.475	34.487,99 499.213.655,25 34,49%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7440% 20/07/2010 64,860413 Bruto 52,536935 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AA+	AAA
Serie B ES0333763011	11/05/2006 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7840% 20/07/2010 198,177778 Bruto 160,524000 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB	AA
Serie C ES0333763029	11/05/2006 240	100.000,00 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8540% 20/07/2010 215,872222 Bruto 174,856500 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B	A+
Total		551.713.655,25	1.500.000.000,00						

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								
			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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,70	1,60	1,56	1,52	1,44	1,40	1,32	1,29
		Amort. final	Años	02/09/2012	01/06/2012	22/12/2011	12/08/2011	11/07/2011	25/10/2011	25/09/2011	14/09/2011
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,14	2,89	2,89	2,89	2,64	2,64	2,39	2,39
		Amort. final	Años	20/07/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012	20/10/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,86	1,78	1,72	1,65	1,59	1,53	1,48	1,43
		Amort. final	Años	04/07/2012	03/12/2012	16/02/2012	24/01/2012	01/02/2012	12/11/2011	21/11/2011	11/02/2011
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,89	4,89	4,64	4,64	4,39	4,39	4,14	4,14
		Amort. final	Años	20/04/2015	20/04/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/10/2014	20/10/2014	20/07/2014	20/04/2014
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,14	2,89	2,89	2,89	2,64	2,64	2,39	2,39
		Amort. final	Años	20/07/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012	20/10/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,39	5,25	5,12	4,99	4,85	4,72	4,59	4,46
		Amort. final	Años	17/10/2015	29/08/2015	07/12/2015	24/05/2015	04/05/2015	17/02/2015	29/12/2014	13/11/2014
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,14	2,89	2,89	2,89	2,64	2,64	2,39	2,39
		Amort. final	Años	20/07/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012	20/10/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	6,47	6,38	6,29	6,18	6,08	5,97	5,86
		Amort. final	Años	17/12/2016	18/11/2016	13/10/2016	09/11/2016	08/02/2016	27/06/2016	16/05/2016	04/07/2016
			Fecha	20/01/2018	20/01/2018	20/01/2018	20/01/2018	20/01/2018	20/01/2018	20/01/2018	20/01/2018

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 20.04.2008, 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)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	90,48%	499.213.655,25	11,48%	96,50%	1.447.500.000,00
Serie B	5,17%	28.500.000,00	6,31%	1,90%	28.500.000,00
Serie C	4,35%	24.000.000,00	1,96%	1,60%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		551.713.655,25			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	1,96%	10.819.958,58		1,45%	21.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	45.905.860,21	0,552%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.428.639,44		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.356.758,30		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	80.589	159.575	
Principal			
Pendiente vencimiento	541.213.892,77	1.499.999.371,59	
Medio	6.715,73	9.399,96	
Mínimo	0,61	2.030,92	
Máximo	52.072,80	58.292,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,89%	7,04%	
Mínimo	4,00%	4,00%	
Máximo	20,00%	11,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	50	60	
Mínimo	01/01/1900	01/01/2007	
Máximo	31/12/2017	23/12/2015	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Interés Fijo	100,00%	100,00%	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2006

NIF
V84702752

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JPMorgan
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JPMorgan
Société Générale
Cajamadrid
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HSBC

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,12%	1,22%	1,22%	1,22%	1,46%
Tasa anual equivalente	12,61%	13,74%	13,68%	13,71%	16,20%

Restitución de activos titulizados	
Ultima adquisición (fecha)	21/04/2008
Número de préstamos adquiridos	14.411
Principal préstamos adicionales	147.959.510,06
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	117.520
Principal préstamos adicionales	1.215.830.817,58
Próxima adquisición (fecha)	
Fin del periodo de restitución	21/04/2008

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	22,89%	19,37%
Aragón	1,40%	1,40%
Asturias	2,54%	2,96%
Canarias	9,81%	9,69%
Cantabria	1,17%	1,09%
Castilla y León	3,52%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,27%	3,10%
Cataluña	14,31%	15,69%
Ceuta	0,50%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,56%	11,04%
Extremadura	3,08%	2,58%
Galicia	5,27%	5,27%
Islas Baleares	1,81%	1,97%
La Rioja	0,32%	0,36%
Madrid	12,84%	14,24%
Melilla	0,93%	0,69%
Murcia	1,56%	1,52%
Navarra	0,39%	0,46%
Pais Vasco	3,81%	4,10%

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	6.852	1.351.770,86	307.139,04	23.541,53	1.682.451,43	3,56	45.405.214,25	47.087.665,68	30,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.491	646.252,84	160.356,81	229,40	806.839,05	1,71	10.556.437,39	11.363.276,44	7,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	692	389.414,12	92.827,71	224,63	482.466,46	1,02	4.199.161,18	4.681.627,64	3,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	677	557.369,86	128.594,79	1.938,72	687.903,37	1,46	3.651.251,49	4.339.154,86	2,85
De > 6 a < 12 Meses	1.489	2.045.336,96	538.968,52	3.191,30	2.587.496,78	5,48	7.059.310,69	9.646.807,47	6,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	2.096	4.368.688,23	1.156.942,04	9.513,15	5.535.143,42	11,71	8.167.738,00	13.702.881,42	9,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	2.895	8.542.093,47	2.547.702,96	41.291,97	11.131.088,40	23,55	11.517.236,81	22.648.325,21	14,89
De ≥ 2 Años	4.847	18.542.628,31	5.170.223,40	630.545,80	24.343.397,51	51,51	14.276.366,95	38.619.764,46	25,39
Subtotal	21.039	36.443.554,65	10.102.755,27	710.476,50	47.256.786,42	100,00	104.832.716,76	152.089.503,18	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	21.039	36.443.554,65	10.102.755,27	710.476,50	47.256.786,42		104.832.716,76	152.089.503,18	