

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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

Depositario Activos
BBVA

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

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	19.351,50 280.112.962,50 19,35%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4380% 20/07/2011 70,341627 Bruto 56,976718 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AA+ Aaa AA+sf	AAA Aaa 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	1,4780% 20/07/2011 373,605556 Bruto 302,620500 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB A2 AA	AA Aa3 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	1,5480% 20/07/2011 391,300000 Bruto 316,953000 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B Ba2 A-	A+ A2 A
Total		332.612.962,50	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 A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media	Años	1,35	1,33	1,22	1,19	1,17	1,15	1,05
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	09/04/2012	25/08/2012	16/07/2012	07/08/2012	07/01/2012	23/06/2012	15/05/2012
		Amort. final	Fecha	1,98	1,98	1,73	1,73	1,73	1,73	1,48
		Amort. final	Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,64	1,58	1,52	1,47	1,42	1,37	1,32
		Amort. final	Fecha	17/12/2012	25/11/2012	11/04/2012	16/10/2012	27/09/2012	09/10/2012	24/08/2012
		Amort. final	Fecha	3,73	3,73	3,73	3,48	3,48	3,22	2,98
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20/01/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/10/2014	20/10/2014	20/07/2014	20/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,98	1,98	1,73	1,73	1,73	1,73	1,48
		Amort. final	Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,98	1,98	1,73	1,73	1,73	1,73	1,48
		Amort. final	Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012
		Amort. final	Fecha	20/01/2016	20/01/2016	20/10/2015	20/10/2015	20/10/2015	20/07/2015	20/04/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,98	1,98	1,73	1,73	1,73	1,73	1,48
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012
		Amort. final	Fecha	1,98	1,98	1,73	1,73	1,73	1,73	1,48
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012
		Amort. final	Fecha	5,51	5,43	5,35	5,26	5,18	5,09	4,99
		Amort. final	Fecha	11/01/2016	10/03/2016	09/04/2016	08/02/2016	07/03/2016	29/05/2016	25/04/2016

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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	84,22%	280.112.962,50	20,63%	96,50%	1.447.500.000,00
Serie B	8,57%	28.500.000,00	12,06%	1,90%	28.500.000,00
Serie C	7,22%	24.000.000,00	4,84%	1,60%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		332.612.962,50			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	4,84%	16.088.825,54		1,45%	21.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		35.603.786,42	1,255%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.463.005,59	
Ints. cobrados ptes de ingreso		772.926,67	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		21.750.000,00	4,338%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
	Actual	A la constitución
Número	51.331	159.575
Principal		
Pendiente vencimiento	336.378.221,23	1.499.999.371,59
Medio	6.553,12	9.399,96
Mínimo	0,00	2.030,92
Máximo	47.513,91	58.292,74
Interés nominal		
Medio ponderado	7,85%	7,04%
Mínimo	3,00%	4,00%
Máximo	20,00%	11,95%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	45	60
Mínimo	01/06/2011	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: 31/05/2011
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

Depositario Activos
BBVA

Auditores 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	0,81%	0,89%	0,92%	0,91%	1,35%
Tasa anual equivalente	9,31%	10,22%	10,49%	10,36%	15,08%

Restitución de activos titulizados	
Última 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	23,72%	19,37%
Aragón	1,33%	1,40%
Asturias	2,48%	2,96%
Canarias	9,78%	9,69%
Cantabria	1,14%	1,09%
Castilla y León	3,30%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,10%
Cataluña	14,16%	15,69%
Ceuta	0,47%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,55%	11,04%
Extremadura	3,24%	2,58%
Galicia	5,27%	5,27%
Islas Baleares	1,72%	1,97%
La Rioja	0,31%	0,36%
Madrid	12,52%	14,24%
Melilla	0,99%	0,69%
Murcia	1,59%	1,52%
Navarra	0,39%	0,46%
País Vasco	3,73%	4,10%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	5.547	1.127.271,58	230.881,57	26.860,44	1.385.013,59	2,28	35.326.777,61	36.711.791,20	26,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	881	401.779,31	82.065,40	102,15	483.946,86	0,80	5.528.554,50	6.012.501,36	4,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	400	248.687,36	54.393,21	87,70	303.168,27	0,50	2.814.405,47	3.117.573,74	2,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	388	318.108,77	62.462,81	219,18	380.790,76	0,63	1.851.653,40	2.232.444,16	1,62
De > 6 a < 12 Meses	755	1.038.798,70	217.352,47	628,43	1.256.779,60	2,06	3.088.782,76	4.345.562,36	3,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	863	1.802.165,57	458.670,91	2.141,22	2.262.977,70	3,72	3.351.127,64	5.614.105,34	4,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.267	3.369.671,46	948.861,09	2.648,92	4.321.181,47	7,10	4.349.400,74	8.670.582,21	6,28
De ≥ 2 Años	9.258	39.039.488,43	10.777.197,06	660.552,70	50.477.238,19	82,92	20.972.072,53	71.449.310,72	51,72
Subtotal	19.359	47.345.971,18	12.831.884,52	693.240,74	60.871.096,44	100,00	77.282.774,65	138.153.871,09	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	19.359	47.345.971,18	12.831.884,52	693.240,74	60.871.096,44		77.282.774,65	138.153.871,09	