

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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

Audidores 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	10.135,33 146.708.901,75 10,14%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8410% 20/07/2012 21,546304 Bruto 17,452506 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AA-sf Aa2sf A+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	0,8810% 20/07/2012 222,697222 Bruto 180,384750 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A2 A-sf	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	0,9510% 20/07/2012 240,391667 Bruto 194,717250 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Ba2 BBBsf	A+ A2 A
Total		199.208.901,75	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)											
			% 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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,86	0,85	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,67
		Fecha	26/02/2013	25/02/2013	25/12/2012	25/12/2012	24/12/2012	23/12/2012	22/12/2012	21/12/2012	
		Amort. final	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
		Fecha	1,38	1,34	1,31	1,27	1,23	1,20	1,17	1,14	
		Amort. final	Años	06/09/2013	23/08/2013	09/08/2013	26/07/2013	14/07/2013	02/07/2013	21/06/2013	09/06/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,25
		Fecha	20/01/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014	20/07/2014	
		Amort. final	Años	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
		Fecha	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
		Amort. final	Años	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,32	3,24	3,16	3,09	3,01	2,93	2,86	2,80
		Fecha	15/08/2015	16/07/2015	17/06/2015	21/05/2015	23/04/2015	26/03/2015	27/02/2015	04/02/2015	
		Amort. final	Años	3,75	3,75	3,75	3,50	3,50	3,50	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/01/2016	20/01/2016	20/01/2016	20/10/2015	20/10/2015	20/10/2015	20/10/2015	20/07/2015
		Fecha	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
		Amort. final	Años	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	
		Amort. final	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
		Fecha	4,58	4,55	4,45	4,39	4,32	4,25	4,11	4,11	
		Amort. final	Años	15/11/2016	22/10/2016	29/09/2016	07/09/2016	12/08/2016	18/07/2016	25/06/2016	28/05/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
		Fecha	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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%	0,82%	0,86%	0,77%	1,25%
Tasa anual equivalente	9,34%	9,44%	9,80%	8,87%	14,05%

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	24,78%	19,37%
Aragón	1,29%	1,40%
Asturias	2,37%	2,96%
Canarias	9,48%	9,69%
Cantabria	1,12%	1,09%
Castilla y León	3,08%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,10%
Cataluña	13,87%	15,69%
Ceuta	0,43%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,61%	11,04%
Extremadura	3,41%	2,58%
Galicia	5,14%	5,27%
Islas Baleares	1,64%	1,97%
La Rioja	0,32%	0,36%
Madrid	12,43%	14,24%
Melilla	1,12%	0,69%
Murcia	1,59%	1,52%
Navarra	0,39%	0,46%
País Vasco	3,61%	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	2.796	580.828,06	105.017,18	29.284,13	715.129,37	1,01	16.299.659,16	17.014.788,53	14,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	544	254.042,03	46.086,54	0,00	300.128,57	0,42	3.110.090,81	3.410.219,38	2,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	190	124.483,68	20.969,67	160,34	145.613,69	0,20	1.018.212,60	1.163.826,29	1,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	257	221.021,38	32.573,42	103,39	253.698,19	0,36	1.087.754,88	1.341.453,07	1,17
De > 6 a < 12 Meses	431	615.287,36	114.267,88	20,92	729.576,16	1,03	1.693.784,73	2.423.360,89	2,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	448	904.966,46	185.921,16	68,04	1.090.955,66	1,53	1.476.427,85	2.567.383,51	2,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	610	1.542.489,29	357.576,42	388,55	1.900.454,26	2,67	1.555.650,91	3.456.105,17	3,01
De ≥ 2 Años	10.847	51.424.873,95	13.930.558,47	661.286,44	66.016.718,86	92,78	17.405.965,47	83.422.684,33	72,67
Subtotal	16.123	55.667.992,21	14.792.970,74	691.311,81	71.152.274,76	100,00	43.647.546,41	114.799.821,17	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	16.123	55.667.992,21	14.792.970,74	691.311,81	71.152.274,76		43.647.546,41	114.799.821,17	