

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

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	5.473,26 79.225.438,50 5,47%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3040% 22/04/2013 4,205896 Bruto 3,322658 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AA-sf A3sf 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	0,3440% 22/04/2013 86,955556 Bruto 68,694889 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf A3sf 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	0,4140% 22/04/2013 104,650000 Bruto 82,673500 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		131.725.438,50	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)										
		% TACP Mensual		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años
		% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	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
				0,54	0,54	0,53	0,52	0,52	0,51	0,50
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	07/08/2013	05/08/2013	02/08/2013	30/07/2013	27/07/2013	25/07/2013	22/07/2013
				0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
				20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/07/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	0,54	0,59	0,58	0,56	0,55	0,53	0,52
				01/09/2013	25/08/2013	19/08/2013	14/08/2013	09/08/2013	04/08/2013	29/07/2013
				1,24	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	20/04/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014
				0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,49
				20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/07/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,49
				09/06/2014	29/05/2014	12/05/2014	26/04/2014	10/04/2014	24/03/2014	11/03/2014
				1,38	1,35	1,31	1,26	1,22	1,17	1,14
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	20/10/2013	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/04/2014
				1,75	1,49	1,49	1,49	1,49	1,49	1,24
				20/01/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/01/2014

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	60,14%	79.225.438,50	56,37%	96,50%	1.447.500.000,00
Serie B	21,64%	28.500.000,00	34,73%	1,90%	28.500.000,00
Serie C	18,22%	24.000.000,00	16,51%	1,60%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		131.725.438,50			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	16,51%	21.750.000,00		1,45%	21.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.428.185,23	0,105%	
Cuenta de Tesorería Adicional	544,55	0,105%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.806.756,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	299.017,31		
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	3,204%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal		22.524	159.575
Pendiente vencimiento		143.976.833,40	1.499.999.371,59
Medio		6.392,15	9.399,96
Mínimo		6,11	2.030,92
Máximo		38.595,10	58.292,74
Interés nominal			
Medio ponderado		7,88%	7,04%
Mínimo		4,00%	4,00%
Máximo		18,00%	11,95%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		37	60
Mínimo		01/02/2013	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: 31/01/2013
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

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	0,92%	0,84%	0,75%	0,79%	1,21%
Tasa anual equivalente	10,52%	9,63%	8,61%	9,11%	13,59%

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	25,19%	19,37%
Aragón	1,28%	1,40%
Asturias	2,27%	2,96%
Canarias	9,35%	9,69%
Cantabria	1,10%	1,09%
Castilla y León	2,97%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,32%	3,10%
Cataluña	13,66%	15,69%
Ceuta	0,42%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,75%	11,04%
Extremadura	3,47%	2,58%
Galicia	5,16%	5,27%
Islas Baleares	1,63%	1,97%
La Rioja	0,34%	0,36%
Madrid	12,36%	14,24%
Melilla	1,14%	0,69%
Murcia	1,64%	1,52%
Navarra	0,39%	0,46%
País Vasco	3,56%	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	1.837	373.388,78	66.779,71	30.974,86	471.143,35	0,63	10.610.158,83	11.081.302,18	10,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	495	236.304,88	41.612,15	0,00	277.917,03	0,37	2.940.437,52	3.218.354,55	2,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	168	115.463,47	20.921,54	160,34	136.545,35	0,18	993.598,22	1.130.143,57	1,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	238	172.158,07	25.396,92	0,00	197.554,99	0,26	918.716,50	1.116.271,49	1,03
De > 6 a < 12 Meses	318	459.278,76	75.324,48	103,39	534.706,63	0,71	1.218.608,83	1.753.315,46	1,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	352	728.816,09	155.858,40	20,92	884.695,41	1,18	1.248.215,74	2.132.911,15	1,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	447	1.119.538,36	233.902,00	68,04	1.353.508,40	1,81	1.134.488,54	2.487.996,94	2,29
De ≥ 2 Años	11.349	55.516.373,64	14.920.569,45	658.242,18	71.095.185,27	94,86	14.702.075,35	85.797.260,62	78,92
Subtotal	15.204	58.721.322,05	15.540.364,65	689.569,73	74.951.256,43	100,00	33.766.299,53	108.717.555,96	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	15.204	58.721.322,05	15.540.364,65	689.569,73	74.951.256,43		33.766.299,53	108.717.555,96	