

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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 Financiera
Deutsche Bank A.G.

Depositorio 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	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0333763003	11/05/2006 14.475	2.257,17 32.672.535,75 2,26%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3240% 20/01/2014 1,848622 Bruto 1,460411 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AA-sf Aaa AA-sf AAA	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	0,3840% 20/01/2014 92,011111 Bruto 72,688778 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf A3sf AA-sf 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	0,4340% 20/01/2014 109,705556 Bruto 86,667389 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Baa3sf A+sf A	A+ A2 A
Total		85.172.535,75	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)

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	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014
	Sin amortización opcional *	Años	0,36	0,36	0,35	0,35	0,35	0,34	0,34	0,33
		Fecha	02/03/2014	28/02/2014	27/02/2014	25/02/2014	23/02/2014	22/02/2014	20/02/2014	18/02/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014
	Sin amortización opcional *	Años	0,85	0,83	0,81	0,78	0,76	0,74	0,72	0,69
		Fecha	26/08/2014	18/08/2014	10/08/2014	02/08/2014	25/07/2014	17/07/2014	09/07/2014	30/06/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014
	Sin amortización opcional *	Años	1,35	1,32	1,28	1,25	1,21	1,18	1,14	1,12
		Fecha	26/02/2015	14/02/2015	01/02/2015	19/01/2015	06/01/2015	25/12/2014	12/12/2014	04/12/2014

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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	38,36%	32.672.535,75	87,18%	1.447.500.000,00	4,95%
Serie B	33,46%	28.500.000,00	53,72%	28.500.000,00	3,05%
Serie C	28,18%	24.000.000,00	25,54%	24.000.000,00	1,45%
Emisión de Bonos		85.172.535,75		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	25,54%	21.750.000,00		21.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.042.671,80	0,126%	
Cuenta de Tesorería Adicional	363,10	0,126%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.287.697,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	208.795,82		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P	21.750.000,00		3,224%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	15.248	159.575	
Principal			
Pendiente vencimiento	90.147.722,29	1.499.999.371,59	
Medio	5.912,10	9.399,96	
Mínimo	4,84	2.030,92	
Máximo	33.424,28	58.292,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,99%	7,04%	
Mínimo	4,00%	4,00%	
Máximo	18,00%	11,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	32	60	
Mínimo	01/12/2013	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: 30/11/2013
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

Societé Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA

JPMorgan

Societé Générale

Cajamadrid

Calyon

Dresdner Kleinwort Wasserstein

HSBC

Agente Pago Bonos

Societé Générale

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Cuenta Tesorería Adicional

Societé Générale

Cuenta Principales

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Permuta Financiera

Deutsche Bank A.G.

Depositario 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	0,67%	0,77%	0,70%	0,76%	1,16%
Tasa anual equivalente	7,72%	8,87%	8,11%	8,80%	13,07%

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	25,81%	19,37%
Aragón	1,31%	1,40%
Asturias	2,20%	2,96%
Canarias	9,09%	9,69%
Cantabria	1,09%	1,09%
Castilla y León	2,89%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,35%	3,10%
Cataluña	13,29%	15,69%
Ceuta	0,41%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,92%	11,04%
Extremadura	3,55%	2,58%
Galicia	5,02%	5,27%
Islas Baleares	1,61%	1,97%
La Rioja	0,37%	0,36%
Madrid	12,15%	14,24%
Melilla	1,28%	0,69%
Murcia	1,75%	1,52%
Navarra	0,37%	0,46%
País Vasco	3,54%	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	1.226	270.270,20	44.192,69	33.868,14	348.331,03	0,53	6.572.232,57	6.920.563,60	7,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	253	125.796,46	18.073,29	20,77	143.890,52	0,22	1.224.742,82	1.368.633,34	1,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	97	72.083,88	11.483,60	0,00	83.567,48	0,13	554.404,54	637.972,02	0,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	103	79.317,10	10.197,97	160,34	89.675,41	0,14	401.503,05	491.178,46	0,56
De > 6 a < 12 Meses	159	225.922,68	43.793,21	0,00	269.715,89	0,41	717.097,79	986.813,68	1,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	232	476.713,63	86.275,00	68,59	563.057,22	0,85	700.530,10	1.263.587,32	1,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	265	701.744,91	142.986,95	0,00	844.731,86	1,28	729.414,39	1.574.146,25	1,79
De ≥ 24 Años	8.226	48.576.539,34	14.376.915,46	642.409,59	63.595.864,39	96,45	10.888.640,95	74.484.505,34	84,90
Subtotal	10.561	50.528.388,20	14.733.918,17	676.527,43	65.938.833,80	100,00	21.788.566,21	87.727.400,01	100,00
Dudosos (subjettivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	10.561	50.528.388,20	14.733.918,17	676.527,43	65.938.833,80		21.788.566,21	87.727.400,01	

Información adicional