

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006

NIF
V84901461

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Deutsche Bank
IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA

Deutsche Bank
IXIS CIB

ABN AMRO
Calyon

Dresdner Kleinwort Wasserstein
JP Morgan

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 ES0313956007	30/11/2006 14.407	26.061,71 375.471.055,97 26,06%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6340% 20/09/2011 108,827909 Bruto 88,150606 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA Aa3 AA+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0313956015	30/11/2006 165	100.000,00 16.500.000,00 100,00%	100.000,00 16.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6740% 20/09/2011 427,800000 Bruto 346,518000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2 AA	AA Aa3 AA
Serie C ES0313956023	30/11/2006 428	100.000,00 42.800.000,00 100,00%	100.000,00 42.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7540% 20/09/2011 448,244444 Bruto 363,078000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B B2 A-	A- A2 A
Total		434.771.055,97	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Vida media	Años	1,58	1,55	1,51	1,43	1,40	1,37	1,28
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	16/01/2013	04/01/2013	23/12/2012	21/11/2012	11/11/2012	01/11/2012	30/09/2012
		Amort. final	Fecha	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	2,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,72	1,67	1,62	1,58	1,53	1,48	1,40
		Amort. final	Fecha	10/03/2013	19/02/2013	31/01/2013	14/01/2013	29/12/2012	12/12/2012	27/11/2012
		Amort. final	Fecha	3,75	3,75	3,50	3,50	3,50	3,25	3,25
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013
		Amort. final	Fecha	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,90	3,84	3,77	3,67	3,62	3,56	3,44
		Amort. final	Fecha	14/05/2015	22/04/2015	28/03/2015	20/02/2015	29/01/2015	08/01/2015	27/11/2014
		Amort. final	Fecha	4,00	4,00	4,00	3,75	3,75	3,75	3,50
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013
		Amort. final	Fecha	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,62	4,57	4,52	4,47	4,41	4,35	4,30
		Amort. final	Fecha	31/01/2016	12/01/2016	25/12/2015	07/12/2015	15/11/2015	25/10/2015	06/10/2015
		Amort. final	Fecha	6,01	6,01	6,01	6,01	6,01	6,01	6,01

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 20.09.2008, 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	86,36%	375.471.055,97	18,07%	96,05%	5,51%
Serie B	3,80%	16.500.000,00	14,27%	1,10%	4,41%
Serie C	9,84%	42.800.000,00	4,43%	2,85%	1,56%
Emisión de Bonos		434.771.055,97		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,43%	19.241.876,89		23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		45.061.932,07	1,440%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.750.703,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		991.006,30	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	4,494%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
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		56.874	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		436.069.755,94	1.499.999.912,39
Medio		7.667,30	8.865,25
Mínimo		1,16	950,87
Máximo		44.355,54	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,82%	7,20%
Mínimo		3,00%	3,00%
Máximo		20,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		42	71
Mínimo		31/03/2009	01/01/2007
Máximo		18/09/2017	15/10/2016
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Interés Fijo		100,00%	100,00%

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006

NIF
V84901461

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB
ABN AMRO
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JP Morgan

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	0,78%	0,78%	0,86%	0,85%	1,20%
Tasa anual equivalente	9,01%	9,00%	9,90%	9,70%	13,51%

Restitución de activos titulizados		
Última adquisición (fecha)		22/09/2008
Número de préstamos adquiridos		6.640
Principal préstamos adicionales		118.277.737,41
Acumulado de adquisiciones		
Número de préstamos adquiridos		48.372
Principal préstamos adicionales		980.840.580,94
Próxima adquisición (fecha)		
Fin del periodo de restitución		22/09/2008

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	22,84%	21,02%
Aragón	1,77%	1,80%
Asturias	2,84%	2,80%
Canarias	8,15%	7,34%
Cantabria	1,19%	1,16%
Castilla y León	4,26%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,66%
Cataluña	14,69%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,82%	12,39%
Extremadura	3,13%	2,80%
Galicia	5,58%	5,54%
Islas Baleares	1,67%	1,91%
La Rioja	0,42%	0,46%
Madrid	10,69%	10,82%
Melilla	1,08%	0,72%
Murcia	2,33%	2,26%
Navarra	0,48%	0,56%
País Vasco	3,94%	3,90%

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	4.743	1.081.592,29	210.517,26	81.342,94	1.373.452,49	2,36	34.637.719,21	36.011.171,70	24,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.293	686.052,81	135.352,43	9,47	821.414,71	1,41	10.142.695,36	10.964.110,07	7,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	613	475.311,36	81.832,53	18,94	557.162,83	0,96	4.270.872,91	4.828.035,74	3,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	457	477.859,73	85.563,56	4.778,89	568.202,18	0,98	2.820.920,76	3.389.122,94	2,27
De > 6 a < 12 Meses	755	1.492.988,11	313.043,24	4.549,01	1.810.580,36	3,11	5.019.546,79	6.830.127,15	4,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	817	2.415.094,22	665.736,74	3.284,30	3.084.115,26	5,30	5.395.871,46	8.479.986,72	5,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	870	3.654.817,57	1.027.161,83	4.869,53	4.686.848,93	8,05	5.223.783,23	9.910.632,16	6,62
De ≥ 2 Años	6.191	35.006.237,19	10.011.001,31	281.888,92	45.299.127,42	77,83	23.899.838,80	69.198.966,22	46,25
Subtotal	15.739	45.289.953,28	12.530.208,90	380.742,00	58.200.904,18	100,00	91.411.248,52	149.612.152,70	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	36	871.201,82	37.933,16	7.442,33	916.577,31	9,14	0,00	916.577,31	9,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	286.192,28	11.080,03	2.044,32	299.316,63	2,98	0,00	299.316,63	2,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	176.095,75	5.808,09	1.840,13	183.743,97	1,83	0,00	183.743,97	1,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	355.613,41	11.826,95	2.719,47	370.159,83	3,69	0,00	370.159,83	3,69
De > 6 a < 12 Meses	18	476.020,36	14.715,69	1.748,98	492.485,03	4,91	0,00	492.485,03	4,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	863.772,85	31.272,59	5.039,70	900.085,14	8,97	0,00	900.085,14	8,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	1.002.574,81	35.693,16	5.648,19	1.043.916,16	10,40	0,00	1.043.916,16	10,40
De ≥ 2 Años	184	5.584.506,01	202.839,49	39.391,63	5.826.737,13	58,08	0,00	5.826.737,13	58,08
Subtotal	338	9.615.977,29	351.169,16	65.874,75	10.033.021,20	100,00	0,00	10.033.021,20	100,00
Total	16.077	54.905.930,57	12.881.378,06	446.616,75	68.233.925,38		91.411.248,52	159.645.173,90	