

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	1,57	1,54	1,51	1,43	1,40	1,38	1,29
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Fecha	13/01/2013	02/01/2013	23/12/2012	21/11/2012	12/11/2012	03/11/2012	03/10/2012
		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	1,71	1,67	1,62	1,58	1,53	1,49	1,42
		Amort. final	Fecha	06/03/2013	17/02/2013	31/01/2013	15/01/2013	30/12/2012	15/12/2012	01/12/2012
		Amort. final	Fecha	3,75	3,75	3,50	3,50	3,50	3,50	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	3,68	3,62	3,56	3,45
		Amort. final	Fecha	13/05/2015	22/04/2015	28/03/2015	20/02/2015	30/01/2015	11/01/2015	01/12/2014
		Amort. final	Fecha	4,00	4,00	4,00	3,75	3,75	3,75	3,50
Serie C	Con 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	4,36	4,30
		Amort. final	Fecha	30/01/2016	11/01/2016	25/12/2015	07/12/2015	16/11/2015	26/10/2015	07/10/2015
		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%	1.440.700.000,00
Serie B	3,80%	16.500.000,00	14,27%	1,10%	16.500.000,00
Serie C	9,84%	42.800.000,00	4,43%	2,85%	42.800.000,00
Emisión de Bonos		434.771.055,97			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	4,43%	19.241.876,89		1,56%	23.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		62.832.467,54	1,388%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.636.149,14	
Ints. cobrados ptes de ingreso		881.451,59	
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		55.085	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		420.523.145,74	1.499.999.912,39
Medio		7.634,08	8.865,25
Mínimo		0,47	950,87
Máximo		43.812,44	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: 31/08/2011
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	0,58%	0,72%	0,81%	0,84%	1,19%
Tasa anual equivalente	6,74%	8,33%	9,26%	9,60%	13,40%

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	22,91%	21,02%
Aragón	1,76%	1,80%
Asturias	2,82%	2,80%
Canarias	8,14%	7,34%
Cantabria	1,18%	1,16%
Castilla y León	4,25%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,66%
Cataluña	14,67%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,82%	12,39%
Extremadura	3,14%	2,80%
Galicia	5,59%	5,54%
Islas Baleares	1,67%	1,91%
La Rioja	0,42%	0,46%
Madrid	10,66%	10,82%
Melilla	1,08%	0,72%
Murcia	2,35%	2,26%
Navarra	0,48%	0,56%
País Vasco	3,95%	3,90%

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	5.775	1.338.162,17	269.437,71	77.358,55	1.684.958,43	2,80	43.158.160,13	44.843.118,56	27,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.503	756.512,34	146.610,20	48,99	903.171,53	1,50	11.549.455,44	12.452.626,97	7,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	588	428.709,13	78.903,70	110,49	507.723,32	0,84	4.301.316,06	4.809.039,38	2,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	551	583.323,69	106.603,29	5.723,47	695.650,45	1,16	3.465.996,54	4.161.646,99	2,58
De > 6 a < 12 Meses	689	1.358.267,65	286.327,54	6.390,59	1.650.985,78	2,75	4.440.335,64	6.091.321,42	3,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	798	2.330.424,95	621.905,14	4.381,28	2.956.711,37	4,92	5.075.943,59	8.032.654,96	4,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	864	3.675.403,63	1.024.577,83	7.724,97	4.707.706,43	7,83	5.146.430,42	9.854.136,85	6,11
De ≥ 2 Años	6.322	36.344.536,63	10.359.426,13	295.354,68	46.999.317,44	78,19	23.944.210,78	70.943.528,22	44,01
Subtotal	17.090	46.815.340,19	12.893.791,54	397.093,02	60.106.224,75	100,00	101.081.848,60	161.188.073,35	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	19	530.555,87	19.122,40	4.013,03	553.691,30	5,52	0,00	553.691,30	5,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	703.639,79	33.606,74	6.429,14	743.675,67	7,42	0,00	743.675,67	7,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	200.695,12	6.966,02	1.342,14	209.003,28	2,08	0,00	209.003,28	2,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	405.978,95	13.301,59	3.503,51	422.784,05	4,22	0,00	422.784,05	4,22
De > 6 a < 12 Meses	17	485.941,99	14.068,13	2.222,20	502.232,32	5,01	0,00	502.232,32	5,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	785.462,50	25.854,56	4.330,15	815.647,21	8,13	0,00	815.647,21	8,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	1.039.922,23	37.714,26	6.211,07	1.083.847,56	10,81	0,00	1.083.847,56	10,81
De ≥ 2 Años	181	5.459.400,14	200.097,31	38.249,48	5.697.746,93	56,81	0,00	5.697.746,93	56,81
Subtotal	338	9.611.596,59	350.731,01	66.300,72	10.028.628,32	100,00	0,00	10.028.628,32	100,00
Total	17.428	56.426.936,78	13.244.522,55	463.393,74	70.134.853,07		101.081.848,60	171.216.701,67	