

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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

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	22.684,58 326.816.744,06 22,68%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6750% 20/12/2011 96,047142 Bruto 77,798185 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA Aa3 AAsf	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	1,7150% 20/12/2011 433,513889 Bruto 351,146250 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	1,7950% 20/12/2011 453,736111 Bruto 367,526250 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		386.116.744,06	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	1,48	1,45	1,42	1,33	1,31	1,28	1,26	1,17
		Amort. final	Fecha	12/03/2013	01/03/2013	19/02/2013	16/01/2013	08/01/2013	31/12/2012	23/12/2012	20/11/2012
			Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75
			Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,64	1,59	1,54	1,50	1,46	1,42	1,38	1,34
		Amort. final	Fecha	10/05/2013	22/04/2013	05/04/2013	21/03/2013	05/03/2013	18/02/2013	04/02/2013	21/01/2013
			Años	3,50	3,50	3,25	3,25	3,25	3,25	3,00	3,00
			Fecha	20/03/2015	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/09/2014	20/09/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013
			Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75
			Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,64	3,59	3,52	3,43	3,37	3,32	3,22	3,15
		Amort. final	Fecha	10/05/2015	21/04/2015	27/03/2015	21/02/2015	01/02/2015	13/01/2015	09/12/2014	12/11/2014
			Años	3,75	3,75	3,75	3,50	3,50	3,50	3,50	3,25
			Fecha	20/06/2015	20/06/2015	20/06/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/12/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013
			Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75
			Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,36	4,31	4,21	4,16	4,11	4,00	3,90	3,80
		Amort. final	Fecha	28/01/2016	11/01/2016	25/12/2015	08/12/2015	17/11/2015	29/10/2015	10/10/2015	19/09/2015
			Años	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
			Fecha	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017

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	84,64%	326.816.744,06	20,53%	96,05%	1.440.700.000,00
Serie B	4,27%	16.500.000,00	16,26%	1,10%	16.500.000,00
Serie C	11,08%	42.800.000,00	5,18%	2,85%	42.800.000,00
Emisión de Bonos		386.116.744,06			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	5,18%	19.987.854,98		1,56%	23.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		43.014.523,44	1,453%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.121.115,78	
Ints. cobrados ptes de ingreso		929.195,81	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	4,536%
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		52.123	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		389.864.628,75	1.499.999.912,39
Medio		7.479,70	8.865,25
Mínimo		0,08	950,87
Máximo		42.737,09	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,82%	7,20%
Mínimo		3,00%	3,00%
Máximo		19,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		40	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: 31/10/2011
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	0,72%	0,66%	0,72%	0,83%	1,18%
Tasa anual equivalente	8,32%	7,64%	8,32%	9,49%	13,23%

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	23,02%	21,02%
Aragón	1,76%	1,80%
Asturias	2,80%	2,80%
Canarias	8,15%	7,34%
Cantabria	1,18%	1,16%
Castilla y León	4,23%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,66%
Cataluña	14,63%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,83%	12,39%
Extremadura	3,16%	2,80%
Galicia	5,59%	5,54%
Islas Baleares	1,64%	1,91%
La Rioja	0,42%	0,46%
Madrid	10,61%	10,82%
Melilla	1,10%	0,72%
Murcia	2,37%	2,26%
Navarra	0,46%	0,56%
País Vasco	3,96%	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	4.499	1.026.635,77	196.821,30	80.806,13	1.304.263,20	2,10	32.388.422,21	33.692.685,41	22,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.066	580.802,19	107.374,27	37,17	688.213,63	1,11	7.979.924,28	8.668.137,91	5,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	427	313.760,34	58.546,92	18,94	372.326,20	0,60	3.147.885,58	3.520.211,78	2,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	804	630.610,54	113.769,85	2.050,75	746.431,14	1,20	5.306.163,52	6.052.594,66	4,09
De > 6 a < 12 Meses	630	1.168.189,80	229.703,20	11.664,92	1.409.557,92	2,27	3.764.628,47	5.174.186,39	3,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	787	2.323.600,01	569.317,82	8.939,81	2.901.857,64	4,67	4.719.521,75	7.621.379,39	5,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	813	3.336.551,08	931.055,56	5.290,56	4.272.897,20	6,88	4.704.827,68	8.977.724,88	6,07
De ≥ 2 Años	6.577	39.031.460,06	11.045.432,39	309.274,53	50.386.166,98	81,16	23.919.540,74	74.305.707,72	50,20
Subtotal	15.603	48.411.609,79	13.252.021,31	418.082,81	62.081.713,91	100,00	85.930.914,23	148.012.628,14	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	30	741.399,91	30.467,90	8.174,87	780.042,68	7,81	0,00	780.042,68	7,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	251.308,51	7.532,70	1.432,86	260.274,07	2,61	0,00	260.274,07	2,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	207.948,39	8.578,12	1.320,53	217.847,04	2,18	0,00	217.847,04	2,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	695.865,26	26.181,23	5.797,98	727.844,47	7,29	0,00	727.844,47	7,29
De > 6 a < 12 Meses	19	541.061,50	16.053,73	3.206,32	560.321,55	5,61	0,00	560.321,55	5,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	464.560,55	13.898,19	1.668,63	480.127,37	4,81	0,00	480.127,37	4,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	1.183.492,02	46.075,06	7.821,20	1.237.388,28	12,40	0,00	1.237.388,28	12,40
De ≥ 2 Años	183	5.480.994,11	200.826,51	36.953,33	5.718.773,95	57,29	0,00	5.718.773,95	57,29
Subtotal	337	9.566.630,25	349.613,44	66.375,72	9.982.619,41	100,00	0,00	9.982.619,41	100,00
Total	15.940	57.978.240,04	13.601.634,75	484.458,53	72.064.333,32		85.930.914,23	157.995.247,55	