

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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 Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio 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 ES0313956007	30/11/2006 14.407	14.074,12 202.765.846,84 14,07%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7990% 20/09/2012 28,737789 Bruto 23,277609 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA-sf A3sf A+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	0,8390% 20/09/2012 214,411111 Bruto 173,673000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Baa2 A-sf	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	0,9190% 20/09/2012 234,855556 Bruto 190,233000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf B2 BBBs	A- A2 A
Total		262.065.846,84	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	1,12	0,99	0,98	0,97	0,96	0,95	0,94	0,93
		Amort. final	Fecha	01/08/2013	16/06/2013	13/06/2013	09/06/2013	05/06/2013	01/06/2013	28/05/2013	24/05/2013
		Vida media	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,34	1,31	1,27	1,24	1,21	1,18	1,15	1,12
		Amort. final	Fecha	22/10/2013	09/10/2013	27/09/2013	16/09/2013	04/09/2013	24/08/2013	13/08/2013	03/08/2013
		Vida media	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	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	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
		Vida media	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,85	2,81	2,73	2,67	2,63	2,59	2,54	2,46
		Amort. final	Fecha	25/04/2015	10/04/2015	13/03/2015	19/02/2015	04/02/2015	20/01/2015	03/01/2015	04/12/2014
		Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,75	2,75
		Amort. final	Fecha	20/06/2015	20/06/2015	20/06/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
		Vida media	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,58	3,54	3,50	3,47	3,42	3,38	3,34	3,30
		Amort. final	Fecha	16/01/2016	03/01/2016	21/12/2015	06/12/2015	20/11/2015	04/11/2015	20/10/2015	05/10/2015
		Vida media	Años	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
		Amort. final	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	77,37%	202.765.846,84	31,56%	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	6,30%	16.500.000,00	25,26%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	16,33%	42.800.000,00	8,93%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		262.065.846,84			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva		8,93%	23.400.000,00	1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		41.298.200,09	0,566%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.143.237,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		521.874,12	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,659%
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		41.390	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		266.130.712,50	1.499.999.912,39
Medio		6.429,83	8.865,25
Mínimo		9,52	950,87
Máximo		38.156,64	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,79%	7,20%
Mínimo		3,50%	3,00%
Máximo		19,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		35	71
Mínimo		01/08/2012	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: 31/07/2012
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 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	0,96%	0,91%	0,88%	0,82%	1,14%
Tasa anual equivalente	10,90%	10,38%	10,07%	9,38%	12,81%

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	23,71%	21,02%
Aragón	1,69%	1,80%
Asturias	2,78%	2,80%
Canarias	8,15%	7,34%
Cantabria	1,17%	1,16%
Castilla y León	4,16%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,66%
Cataluña	14,50%	15,82%
Ceuta	0,54%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,73%	12,39%
Extremadura	3,25%	2,80%
Galicia	5,55%	5,54%
Islas Baleares	1,53%	1,91%
La Rioja	0,42%	0,46%
Madrid	10,21%	10,82%
Melilla	1,17%	0,72%
Murcia	2,45%	2,26%
Navarra	0,45%	0,56%
País Vasco	3,98%	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	8.080	1.720.953,86	301.959,29	87.375,38	2.110.288,53	2,90	49.046.514,08	51.156.802,61	31,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	873	463.521,02	70.193,37	52,14	533.766,53	0,73	5.446.927,17	5.980.693,70	3,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	383	280.824,59	46.054,68	35,40	326.914,67	0,45	2.485.546,34	2.812.461,01	1,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	306	310.291,70	51.433,12	128,68	361.853,50	0,50	1.623.374,22	1.985.227,72	1,23
De > 6 a < 12 Meses	520	955.857,00	175.811,00	102,55	1.131.770,55	1,55	2.860.192,70	3.991.963,25	2,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	584	1.558.074,66	306.197,26	1.517,61	1.865.789,53	2,56	2.499.854,77	4.365.644,30	2,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	596	2.434.884,97	537.777,70	4.891,99	2.977.554,66	4,09	2.612.740,97	5.590.295,63	3,47
De ≥ 2 Años	7.548	49.656.114,58	13.584.680,66	287.444,02	63.528.239,26	87,22	21.664.190,79	85.192.430,05	52,89
Subtotal	18.890	57.380.522,38	15.074.107,08	381.547,77	72.836.177,23	100,00	88.239.341,04	161.075.518,27	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	26	566.002,87	24.825,12	4.394,02	595.222,01	6,07	0,00	595.222,01	6,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	214.494,58	7.496,76	2.003,79	223.995,13	2,28	0,00	223.995,13	2,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	195.364,30	8.722,93	1.074,26	205.161,49	2,09	0,00	205.161,49	2,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	381.157,99	14.890,52	2.587,98	398.636,49	4,07	0,00	398.636,49	4,07
De > 6 a < 12 Meses	24	651.542,19	22.762,36	6.830,18	681.134,73	6,95	0,00	681.134,73	6,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	561.431,28	17.169,01	3.424,67	582.024,96	5,94	0,00	582.024,96	5,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	310.499,13	10.288,08	1.390,99	322.178,20	3,29	0,00	322.178,20	3,29
De ≥ 2 Años	220	6.512.469,21	238.540,74	44.310,82	6.795.320,77	69,31	0,00	6.795.320,77	69,31
Subtotal	336	9.392.961,55	344.695,52	66.016,71	9.803.673,78	100,00	0,00	9.803.673,78	100,00
Total	19.226	66.773.483,93	15.418.802,60	447.564,48	82.639.851,01		88.239.341,04	170.879.192,05	