

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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 BBBsf	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	1,11	0,99	0,98	0,97	0,96	0,95	0,95	0,94
		Amort. final	Fecha	30/07/2013	15/06/2013	12/06/2013	09/06/2013	06/06/2013	03/06/2013	30/05/2013	27/05/2013
		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	1,33	1,30	1,27	1,24	1,21	1,19	1,16	1,13
		Amort. final	Fecha	19/10/2013	07/10/2013	26/09/2013	16/09/2013	06/09/2013	26/08/2013	16/08/2013	07/08/2013
		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
		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	2,84	2,81	2,73	2,67	2,63	2,59	2,55	2,48
		Amort. final	Fecha	24/04/2015	10/04/2015	14/03/2015	19/02/2015	05/02/2015	22/01/2015	07/01/2015	10/12/2014
		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
		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	3,57	3,54	3,51	3,47	3,42	3,38	3,33	3,30
		Amort. final	Fecha	15/01/2016	02/01/2016	21/12/2015	07/12/2015	21/11/2015	05/11/2015	22/10/2015	08/10/2015
		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%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	6,30%	16.500.000,00	25,26%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	16,33%	42.800.000,00	8,93%	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		33.417.740,00	0,564%
Cuenta de Tesorería Adicional		20.623.871,80	0,564%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.301.819,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		218.375,49	
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		
		A la constitución
Número	40.433	169.200
Principal		
Pendiente vencimiento	255.205.039,13	1.499.999.912,39
Medio	6.311,80	8.865,25
Mínimo	9,56	950,87
Máximo	37.630,05	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)	34	71
Mínimo	01/09/2012	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: 31/08/2012
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	0,58%	0,79%	0,83%	0,82%	1,13%
Tasa anual equivalente	6,73%	9,07%	9,54%	9,38%	12,73%

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	23,79%	21,02%
Aragón	1,69%	1,80%
Asturias	2,75%	2,80%
Canarias	8,15%	7,34%
Cantabria	1,17%	1,16%
Castilla y León	4,17%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,66%
Cataluña	14,48%	15,82%
Ceuta	0,54%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,73%	12,39%
Extremadura	3,26%	2,80%
Galicia	5,53%	5,54%
Islas Baleares	1,52%	1,91%
La Rioja	0,42%	0,46%
Madrid	10,18%	10,82%
Melilla	1,18%	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	10.662	2.529.747,75	426.406,61	87.323,98	3.043.478,34	4,06	66.231.315,95	69.274.794,29	38,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.212	537.068,08	86.399,63	112,33	623.580,04	0,83	7.427.196,48	8.050.776,52	4,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	360	255.169,29	37.793,24	52,14	293.014,67	0,39	2.091.877,11	2.384.891,78	1,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	337	353.296,67	52.629,02	158,08	406.083,77	0,54	1.803.386,36	2.209.470,13	1,22
De > 6 a < 12 Meses	469	900.295,80	158.879,26	108,55	1.059.283,61	1,41	2.590.595,16	3.649.878,77	2,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	586	1.510.218,33	296.861,93	1.202,01	1.808.282,27	2,41	2.407.430,37	4.215.712,64	2,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	568	2.285.200,76	498.630,98	4.467,29	2.788.299,03	3,72	2.483.991,45	5.272.290,48	2,91
De ≥ 2 Años	7.653	50.841.784,11	13.840.170,46	288.123,39	64.970.077,96	86,64	21.305.060,74	86.275.138,70	47,58
Subtotal	21.847	59.212.780,79	15.397.771,13	381.547,77	74.992.099,69	100,00	106.340.853,62	181.332.953,31	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	20	448.419,95	15.761,59	4.821,87	469.003,41	4,80	0,00	469.003,41	4,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	299.609,67	15.650,09	2.413,85	317.673,61	3,25	0,00	317.673,61	3,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	168.386,69	5.894,51	1.537,07	175.818,27	1,80	0,00	175.818,27	1,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	425.684,21	16.447,93	2.630,02	444.762,16	4,55	0,00	444.762,16	4,55
De > 6 a < 12 Meses	23	662.271,60	25.261,33	5.338,45	692.871,38	7,09	0,00	692.871,38	7,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	533.786,33	17.904,94	3.035,93	554.727,20	5,67	0,00	554.727,20	5,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	334.277,16	10.210,51	1.977,06	346.464,73	3,54	0,00	346.464,73	3,54
De ≥ 2 Años	219	6.493.241,29	236.815,82	44.262,46	6.774.319,57	69,30	0,00	6.774.319,57	69,30
Subtotal	335	9.365.676,90	343.946,72	66.016,71	9.775.640,33	100,00	0,00	9.775.640,33	100,00
Total	22.182	68.578.457,69	15.741.717,85	447.564,48	84.767.740,02		106.340.853,62	191.108.593,64	