

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Société Générale

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	11.680,98 168.287.878,86 11,68%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3840% 20/12/2012 11,338338 Bruto 9,184054 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	0,4240% 20/12/2012 107,177778 Bruto 86,814000 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	0,5040% 20/12/2012 127,400000 Bruto 103,194000 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		227.587.878,86	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	1,00	0,85	0,84	0,84	0,83	0,82	0,81	0,80
		Amort. final	Fecha	18/09/2013	28/07/2013	25/07/2013	22/07/2013	19/07/2013	15/07/2013	12/07/2013	09/07/2013
		Amort. final	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	Años	1,26	1,23	1,19	1,16	1,13	1,10	1,07	1,04
		Amort. final	Fecha	24/12/2013	11/12/2013	29/11/2013	18/11/2013	07/11/2013	26/10/2013	15/10/2013	05/10/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25	2,00
		Vida media	Fecha	20/03/2015	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/09/2014
		Amort. final	Fecha	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,59	2,55	2,48	2,42	2,38	2,34	2,31	2,24
		Amort. final	Fecha	23/04/2015	09/04/2015	14/03/2015	20/02/2015	06/02/2015	23/01/2015	10/01/2015	15/12/2014
		Amort. final	Años	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		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	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	Años	3,32	3,29	3,25	3,22	3,19	3,13	3,05	3,00
		Amort. final	Fecha	14/01/2016	02/01/2016	21/12/2015	07/12/2015	22/11/2015	07/11/2015	23/10/2015	09/10/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75
		Vida media	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
		Amort. final	Años	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75
		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	73,94%	168.287.878,86	36,34%	96,05%	5,51%
Serie B	7,25%	16.500.000,00	29,09%	1,10%	4,41%
Serie C	18,81%	42.800.000,00	10,28%	2,85%	1,56%
Emisión de Bonos		227.587.878,86		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva		10,28%	23.400.000,00	1,56%	23.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.019.390,96	0,146%
Cuenta de Tesorería Adicional		0,00	
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.375.701,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		530.607,75	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,244%
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		39.377	169.200
Principal	Pendiente vencimiento	244.590.212,88	1.499.999.912,39
	Medio	6.211,50	8.865,25
	Mínimo	8,70	950,87
	Máximo	37.099,84	63.935,43
Interés nominal	Medio ponderado	7,78%	7,20%
	Mínimo	3,50%	3,00%
	Máximo	19,00%	12,30%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	34	71
	Mínimo	01/10/2012	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: 30/09/2012
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
Société Générale

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%	0,70%	0,77%	0,81%	1,12%
Tasa anual equivalente	6,69%	8,13%	8,88%	9,28%	12,65%

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	23,86%	21,02%
Aragón	1,67%	1,80%
Asturias	2,73%	2,80%
Canarias	8,13%	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	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,74%	12,39%
Extremadura	3,28%	2,80%
Galicia	5,52%	5,54%
Islas Baleares	1,51%	1,91%
La Rioja	0,42%	0,46%
Madrid	10,16%	10,82%
Melilla	1,18%	0,72%
Murcia	2,45%	2,26%
Navarra	0,44%	0,56%
País Vasco	3,99%	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	3.565	777.145,67	124.393,85	87.343,59	988.883,11	1,34	20.628.038,04	21.616.921,15	16,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	838	439.136,96	69.337,06	112,33	508.586,35	0,69	5.257.534,25	5.766.120,60	4,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	322	224.246,85	30.589,29	52,14	254.888,28	0,34	1.637.996,27	1.892.884,55	1,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	317	347.075,07	49.736,72	55,91	396.867,70	0,54	1.695.758,75	2.092.626,45	1,60
De > 6 a < 12 Meses	479	902.402,23	164.059,66	210,72	1.066.672,61	1,44	2.666.149,21	3.732.821,82	2,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	569	1.430.456,89	266.076,08	928,52	1.697.461,49	2,30	2.153.761,49	3.851.222,98	2,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	511	2.039.906,56	462.307,35	4.063,45	2.506.277,36	3,39	2.346.290,70	4.852.568,06	3,70
De ≥ 2 Años	7.771	52.103.366,93	14.072.698,85	288.781,11	66.464.846,89	89,96	20.869.267,70	87.334.114,59	66,60
Subtotal	14.372	58.263.737,16	15.239.198,86	381.547,77	73.884.483,79	100,00	57.254.796,41	131.139.280,20	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	16	401.974,58	16.838,91	2.830,35	421.643,84	4,32	0,00	421.643,84	4,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	312.348,14	10.109,23	3.736,43	326.193,80	3,34	0,00	326.193,80	3,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	183.100,37	11.248,69	1.620,08	195.969,14	2,01	0,00	195.969,14	2,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	462.313,24	20.574,06	3.749,34	486.636,64	4,98	0,00	486.636,64	4,98
De > 6 a < 12 Meses	23	661.858,83	22.925,35	5.394,13	690.178,31	7,07	0,00	690.178,31	7,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	489.788,98	15.818,70	2.941,21	508.548,89	5,21	0,00	508.548,89	5,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	324.364,04	9.838,14	1.939,92	336.142,10	3,44	0,00	336.142,10	3,44
De ≥ 2 Años	219	6.517.929,56	236.593,64	43.805,25	6.798.328,45	69,63	0,00	6.798.328,45	69,63
Subtotal	335	9.353.677,74	343.946,72	66.016,71	9.763.641,17	100,00	0,00	9.763.641,17	100,00
Total	14.707	67.617.414,90	15.583.145,58	447.564,48	83.648.124,96		57.254.796,41	140.902.921,37	