

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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)

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 BBBfs	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	0,99	0,85	0,84	0,83	0,83	0,82	0,81	0,81	
		Amort. final	Fecha	15/09/2013	26/07/2013	24/07/2013	21/07/2013	19/07/2013	16/07/2013	14/07/2013	11/07/2013	
		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	
		Vida media	Años	1,25	1,22	1,19	1,16	1,13	1,11	1,08	1,05	
		Amort. final	Fecha	20/12/2013	08/12/2013	27/11/2013	17/11/2013	07/11/2013	28/10/2013	18/10/2013	09/10/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25	2,00	
		Amort. final	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	
		Vida media	Años	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
	Sin amortización opcional *	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	1,25	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	2,35	2,31	2,25	
		Amort. final	Fecha	22/04/2015	09/04/2015	13/03/2015	20/02/2015	07/02/2015	25/01/2015	12/01/2015	20/12/2014	
		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	
		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	
Serie C	Sin 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	
		Vida media	Años	3,32	3,28	3,25	3,22	3,18	3,14	3,10	3,06	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	14/01/2016	01/01/2016	21/12/2015	08/12/2015	22/11/2015	08/11/2015	25/10/2015	11/10/2015	
		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%	1.440.700.000,00
Serie B	7,25%	16.500.000,00	29,09%	1,10%	16.500.000,00
Serie C	18,81%	42.800.000,00	10,28%	2,85%	42.800.000,00
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		34.686.275,65	0,146%
Cuenta de Tesorería Adicional		3.341.397,26	0,146%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.689.922,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		419.627,18	
Pasivo	Disponible	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	38.274	169.200
Principal		
Pendiente vencimiento	233.871.811,23	1.499.999.912,39
Medio	6.110,46	8.865,25
Mínimo	7,83	950,87
Máximo	36.565,98	63.935,43
Interés nominal		
Medio ponderado	7,78%	7,20%
Mínimo	3,50%	3,00%
Máximo	19,00%	12,30%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	33	71
Mínimo	01/11/2012	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: 31/10/2012
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	0,74%	0,63%	0,77%	0,81%	1,12%
Tasa anual equivalente	8,57%	7,36%	8,89%	9,31%	12,59%

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	23,96%	21,02%
Aragón	1,67%	1,80%
Asturias	2,73%	2,80%
Canarias	8,11%	7,34%
Cantabria	1,15%	1,16%
Castilla y León	4,19%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,56%	3,66%
Cataluña	14,47%	15,82%
Ceuta	0,53%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,76%	12,39%
Extremadura	3,27%	2,80%
Galicia	5,54%	5,54%
Islas Baleares	1,50%	1,91%
La Rioja	0,42%	0,46%
Madrid	10,09%	10,82%
Melilla	1,18%	0,72%
Murcia	2,46%	2,26%
Navarra	0,43%	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	4.359	962.202,59	154.913,65	87.600,68	1.204.716,92	1,60	25.135.539,42	26.340.256,34	19,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	839	423.887,64	67.183,01	0,00	491.070,65	0,65	5.380.829,61	5.871.900,26	4,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	340	242.345,34	33.546,51	164,47	276.056,32	0,37	1.879.635,89	2.155.692,21	1,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	316	350.185,73	47.370,25	55,91	397.611,89	0,53	1.623.929,19	2.021.541,08	1,48
De > 6 a < 12 Meses	456	828.565,09	143.860,14	164,08	972.589,31	1,30	2.386.298,62	3.358.887,93	2,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	542	1.391.342,65	265.868,49	422,28	1.657.633,42	2,21	2.187.361,77	3.844.995,19	2,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	522	1.967.444,76	417.783,09	4.274,46	2.389.502,31	3,18	2.134.484,53	4.523.986,84	3,32
De ≥ 2 Años	7.835	53.114.358,54	14.295.010,75	288.986,99	67.698.356,28	90,16	20.436.936,53	88.135.292,81	64,69
Subtotal	15.209	59.280.332,34	15.425.535,89	381.668,87	75.087.537,10	100,00	61.165.015,56	136.252.552,66	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	27	599.282,37	22.678,32	4.246,32	626.207,01	6,43	0,00	626.207,01	6,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	179.133,41	6.785,15	1.114,04	187.032,60	1,92	0,00	187.032,60	1,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	187.645,76	6.634,01	3.014,31	197.294,08	2,03	0,00	197.294,08	2,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	360.905,92	19.340,54	3.457,06	383.703,52	3,94	0,00	383.703,52	3,94
De > 6 a < 12 Meses	25	667.351,16	24.190,75	5.119,03	696.660,94	7,15	0,00	696.660,94	7,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	531.694,79	19.469,43	3.907,17	555.071,39	5,70	0,00	555.071,39	5,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	341.009,57	9.312,23	1.907,92	352.229,72	3,62	0,00	352.229,72	3,62
De ≥ 2 Años	218	6.465.798,06	235.447,43	42.996,56	6.744.242,05	69,23	0,00	6.744.242,05	69,23
Subtotal	334	9.332.821,04	343.857,86	65.762,41	9.742.441,31	100,00	0,00	9.742.441,31	100,00
Total	15.543	68.613.153,38	15.769.393,75	447.431,28	84.829.978,41		61.165.015,56	145.994.993,97	