

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	7.672,45 110.536.987,15 7,67%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3440% 20/06/2013 6,744936 Bruto 5,328499 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	0,3840% 20/06/2013 98,133333 Bruto 77,525333 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Baa1sf 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	0,4640% 20/06/2013 118,577778 Bruto 93,674445 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ba1sf BBBsf	A- A2 A
Total		169.836.987,15	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	0,49	0,49	0,49	0,49	0,48	0,48	0,48	0,48
		Amort. final	Fecha	15/09/2013	14/09/2013	14/09/2013	13/09/2013	12/09/2013	12/09/2013	11/09/2013	10/09/2013
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,04	1,01	0,99	0,96	0,94	0,92	0,89	0,87
		Amort. final	Fecha	02/04/2014	24/03/2014	15/03/2014	07/03/2014	26/02/2014	17/02/2014	09/02/2014	31/01/2014
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,07	2,02	1,96	1,92	1,89	1,86	1,83	1,81
		Amort. final	Fecha	13/04/2015	27/03/2015	05/03/2015	18/02/2015	08/02/2015	28/01/2015	18/01/2015	08/01/2015
		Amort. final	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,80	2,78	2,75	2,72	2,68	2,65	2,62	2,58
		Amort. final	Fecha	07/01/2016	28/12/2015	18/12/2015	07/12/2015	24/11/2015	11/11/2015	30/10/2015	19/10/2015
		Amort. final	Años	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25

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	65,08%	110.536.987,15	48,70%	96,05%	5,51%
Serie B	9,72%	16.500.000,00	38,98%	1,10%	4,41%
Serie C	25,20%	42.800.000,00	13,78%	2,85%	1,56%
Emisión de Bonos		169.836.987,15		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	13,78%	23.400.000,00		1,56%	23.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.592.932,33	0,105%
Cuenta de Tesorería Adicional		69,94	0,105%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.796.364,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		390.794,35	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,207%
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		33.170	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		184.079.923,16	1.499.999.912,39
Medio		5.549,59	8.865,25
Mínimo		3,42	950,87
Máximo		33.841,13	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,74%	7,20%
Mínimo		3,50%	3,00%
Máximo		19,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		30	71
Mínimo		01/04/2013	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: 31/03/2013
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	0,89%	0,86%	0,85%	0,81%	1,10%
Tasa anual equivalente	10,22%	9,82%	9,73%	9,32%	12,42%

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	24,22%	21,02%
Aragón	1,67%	1,80%
Asturias	2,68%	2,80%
Canarias	8,10%	7,34%
Cantabria	1,12%	1,16%
Castilla y León	4,14%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,66%
Cataluña	14,45%	15,82%
Ceuta	0,51%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,76%	12,39%
Extremadura	3,34%	2,80%
Galicia	5,51%	5,54%
Islas Baleares	1,49%	1,91%
La Rioja	0,39%	0,46%
Madrid	9,99%	10,82%
Melilla	1,19%	0,72%
Murcia	2,49%	2,26%
Navarra	0,42%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	2.763	582.250,60	83.715,71	88.406,49	754.372,80	0,95	13.680.365,74	14.434.738,54	11,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	703	345.605,17	49.701,97	0,00	395.307,14	0,50	3.840.910,82	4.236.217,96	3,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	309	206.204,68	28.831,66	0,00	235.036,34	0,30	1.593.917,76	1.828.954,10	1,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	307	304.508,63	35.749,33	112,33	340.370,29	0,43	1.297.768,65	1.638.138,94	1,33
De > 6 a < 12 Meses	413	731.470,41	105.806,10	55,91	837.332,42	1,06	1.809.875,15	2.647.207,57	2,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	415	1.170.956,05	220.062,17	210,72	1.391.228,94	1,76	1.861.834,62	3.253.063,56	2,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	528	1.753.411,02	323.362,39	1.349,00	2.078.122,41	2,63	1.607.607,62	3.685.730,03	3,00
De ≥ 2 Años	8.153	57.546.909,23	15.183.322,29	290.928,67	73.021.160,19	92,37	18.041.407,10	91.062.567,29	74,16
Subtotal	13.591	62.641.315,79	16.030.551,62	381.063,12	79.052.930,53	100,00	43.733.687,46	122.786.617,99	100,00
Dudosos (subjetivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	32	657.782,06	28.624,58	7.467,58	693.874,22	7,16	0,00	693.874,22	7,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	120.173,80	4.422,47	435,64	125.031,91	1,29	0,00	125.031,91	1,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	113.027,44	4.107,61	379,14	117.514,19	1,21	0,00	117.514,19	1,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	189.071,55	7.791,13	1.302,40	198.165,08	2,05	0,00	198.165,08	2,05
De > 6 a < 12 Meses	23	556.058,69	25.625,79	5.647,09	587.331,57	6,06	0,00	587.331,57	6,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	527.567,51	17.319,22	3.598,22	548.484,95	5,66	0,00	548.484,95	5,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	405.505,64	13.180,57	2.326,36	421.012,57	4,35	0,00	421.012,57	4,35
De ≥ 2 Años	227	6.707.165,44	241.099,86	44.605,98	6.992.871,28	72,21	0,00	6.992.871,28	72,21
Subtotal	334	9.276.352,13	342.171,23	65.762,41	9.684.285,77	100,00	0,00	9.684.285,77	100,00
Total	13.925	71.917.667,92	16.372.722,85	446.825,53	88.737.216,30		43.733.687,46	132.470.903,76	