

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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 Financiera
Deutsche Bank A.G.

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	5.926,55 85.383.805,85 5,93%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3500% 20/09/2013 5,300970 Bruto 4,187766 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA-sf A3sf AA-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	0,3900% 20/09/2013 99,666667 Bruto 78,736667 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aaf Baa1sf AA-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	0,4700% 20/09/2013 120,111111 Bruto 94,887778 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Baa1sf BBB+sf	A- A2 A
Total		144.683.805,85	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	0,78	0,77	0,77	0,76	0,75	0,74	0,63	0,62
			Fecha	31/03/2014	29/03/2014	26/03/2014	23/03/2014	20/03/2014	17/03/2014	04/02/2014	02/02/2014
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/03/2014	20/03/2014
			Años	0,90	0,88	0,87	0,85	0,83	0,81	0,80	0,78
			Fecha	15/05/2014	08/05/2014	01/05/2014	25/04/2014	19/04/2014	12/04/2014	06/04/2014	30/03/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
			Fecha	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014
			Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/03/2014	20/03/2014
			Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75
			Fecha	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/03/2014	20/03/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,83	1,80	1,75	1,70	1,66	1,64	1,61	1,59
			Fecha	20/04/2015	06/04/2015	19/03/2015	02/03/2015	16/02/2015	07/02/2015	29/01/2015	21/01/2015
		Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,75
	Sin amortización opcional *		Fecha	20/06/2015	20/06/2015	20/06/2015	20/06/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015
		Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75
			Fecha	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/03/2014	20/03/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75
			Fecha	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/06/2014	20/03/2014	20/03/2014
			Años	2,62	2,60	2,57	2,54	2,52	2,48	2,45	2,42
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	02/02/2016	23/01/2016	13/01/2016	04/01/2016	24/12/2015	12/12/2015	30/11/2015	19/11/2015
			Años	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
			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	59,01%	85.383.805,85	57,15%	96,05%	5,51%
Serie B	11,40%	16.500.000,00	45,75%	1,10%	4,41%
Serie C	29,58%	42.800.000,00	16,17%	2,85%	1,56%
Emisión de Bonos		144.683.805,85		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	16,17%	23.400.000,00		1,56%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.534.759,66	0,114%
Cuenta de Tesorería Adicional		1.297.810,11	0,114%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.042.977,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		281.297,55	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,210%
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		28.638	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		149.235.818,03	1.499.999.912,39
Medio		5.211,11	8.865,25
Mínimo		15,01	950,87
Máximo		31.593,03	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,72%	7,20%
Mínimo		3,50%	3,00%
Máximo		17,00%	12,30%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		27	71
Mínimo		01/08/2013	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: 31/07/2013
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 Financiera
Deutsche Bank A.G.

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	0,78%	0,79%	0,83%	0,79%	1,09%
Tasa anual equivalente	8,97%	9,03%	9,51%	9,12%	12,28%

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	24,29%	21,02%
Aragón	1,67%	1,80%
Asturias	2,68%	2,80%
Canarias	8,16%	7,34%
Cantabria	1,11%	1,16%
Castilla y León	4,20%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,56%	3,66%
Cataluña	14,36%	15,82%
Ceuta	0,49%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,74%	12,39%
Extremadura	3,35%	2,80%
Galicia	5,48%	5,54%
Islas Baleares	1,49%	1,91%
La Rioja	0,39%	0,46%
Madrid	9,86%	10,82%
Melilla	1,22%	0,72%
Murcia	2,53%	2,26%
Navarra	0,40%	0,56%
País Vasco	4,03%	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	2.759	503.797,31	69.145,47	89.159,95	662.102,73	0,91	12.610.613,28	13.272.716,01	12,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	599	282.489,87	37.775,70	112,33	320.377,90	0,44	2.996.590,44	3.316.968,34	3,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	233	147.913,16	18.477,77	0,00	166.390,93	0,23	1.022.618,36	1.189.009,29	1,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	215	212.336,18	24.191,99	0,00	236.528,17	0,33	893.442,55	1.129.970,72	1,03
De > 6 a < 12 Meses	396	619.333,45	81.539,97	20,51	700.893,93	0,96	1.436.286,56	2.137.180,49	1,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	357	1.025.163,32	175.819,74	153,48	1.201.136,54	1,65	1.485.197,29	2.686.333,83	2,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	412	1.439.926,65	278.520,39	445,37	1.718.892,41	2,36	1.377.563,50	3.096.455,91	2,83
De ≥ 2 Años	6.503	52.924.018,44	14.541.574,68	281.592,56	67.747.185,68	93,12	14.715.308,10	82.462.493,78	75,45
Subtotal	11.474	57.154.978,38	15.227.045,71	371.484,20	72.753.508,29	100,00	36.537.620,08	109.291.128,37	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	28	601.528,06	25.128,13	6.267,93	632.924,12	6,58	0,00	632.924,12	6,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	253.093,12	11.648,53	2.633,80	267.375,45	2,78	0,00	267.375,45	2,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	115.508,89	3.870,93	247,71	119.627,53	1,24	0,00	119.627,53	1,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	169.836,16	7.759,60	2.226,37	179.822,13	1,87	0,00	179.822,13	1,87
De > 6 a < 12 Meses	10	248.312,48	8.779,84	2.737,81	259.830,13	2,70	0,00	259.830,13	2,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	436.717,13	20.591,63	3.376,70	460.685,46	4,79	0,00	460.685,46	4,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	462.908,01	12.863,79	2.862,23	478.634,03	4,98	0,00	478.634,03	4,98
De ≥ 2 Años	235	6.923.751,14	246.813,89	45.386,58	7.215.951,61	75,05	0,00	7.215.951,61	75,05
Subtotal	332	9.211.654,99	337.456,34	65.739,13	9.614.850,46	100,00	0,00	9.614.850,46	100,00
Total	11.806	66.366.633,37	15.564.502,05	437.223,33	82.368.358,75		36.537.620,08	118.905.978,83	