

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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 margen 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	1.850,15 26.655.111,05 1,85%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4490% 20/06/2014 2,122944 Bruto 1,677126 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AAsf A1sf 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	0,4890% 20/06/2014 124,966667 Bruto 98,723667 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAsf 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	0,5690% 20/06/2014 145,411111 Bruto 114,874778 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf Baa1sf BBB+sf	A- A2 A
Total		85.955.111,05	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						
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,37	0,37	0,36	0,36	0,36	0,36	0,35
		Amort. final	Fecha	31/07/2014	31/07/2014	30/07/2014	29/07/2014	29/07/2014	28/07/2014	27/07/2014
		Amort. final	Fecha	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,38	0,37	0,36	0,36	0,36	0,36	0,35
		Amort. final	Fecha	04/08/2014	01/08/2014	30/07/2014	29/07/2014	29/07/2014	28/07/2014	27/07/2014
		Amort. final	Fecha	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014
		Amort. final	Fecha	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,87	0,86	0,85	0,83	0,81	0,79	0,78
		Amort. final	Fecha	30/01/2015	26/01/2015	22/01/2015	16/01/2015	10/01/2015	03/01/2015	28/12/2014
		Amort. final	Fecha	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Fecha	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014
		Amort. final	Fecha	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,87	1,84	1,82	1,80	1,77	1,75	1,73
		Amort. final	Fecha	29/01/2016	21/01/2016	13/01/2016	04/01/2016	27/12/2015	19/12/2015	11/12/2015
		Amort. final	Fecha	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25

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	31,01%	26.655.111,05	96,21%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	19,20%	16.500.000,00	77,01%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	49,79%	42.800.000,00	27,22%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		85.955.111,05		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva		27,22%	23.400.000,00	1,56%	23.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.588.485,72	0,212%
Cuenta de Tesorería Adicional		0,00	
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.612.870,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		170.616,72	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,309%
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		19.002	169.200
Principal	Pendiente vencimiento	77.853.573,99	1.499.999.912,39
	Medio	4.097,13	8.865,25
	Mínimo	13,59	950,87
	Máximo	26.303,77	63.935,43
Interés nominal	Medio ponderado	7,61%	7,20%
	Mínimo	3,50%	3,00%
	Máximo	17,00%	12,30%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	21	71
	Mínimo	01/05/2014	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: 30/04/2014
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	0,88%	0,86%	0,85%	0,82%	1,08%
Tasa anual equivalente	10,07%	9,90%	9,69%	9,41%	12,24%

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	24,52%	21,02%
Aragón	1,76%	1,80%
Asturias	2,82%	2,80%
Canarias	8,18%	7,34%
Cantabria	1,11%	1,16%
Castilla y León	4,20%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,45%	3,66%
Cataluña	13,66%	15,82%
Ceuta	0,45%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,71%	12,39%
Extremadura	3,35%	2,80%
Galicia	5,73%	5,54%
Islas Baleares	1,28%	1,91%
La Rioja	0,37%	0,46%
Madrid	9,84%	10,82%
Melilla	1,34%	0,72%
Murcia	2,59%	2,26%
Navarra	0,31%	0,56%
País Vasco	4,33%	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	1.986	389.982,09	38.777,63	85.078,90	513.838,62	0,68	6.536.862,06	7.050.700,68	8,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	452	227.893,20	21.775,76	0,00	249.668,96	0,33	1.666.847,93	1.916.516,89	2,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	164	112.558,32	11.581,35	0,00	124.139,67	0,16	620.502,73	744.642,40	0,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	166	168.244,91	13.242,36	26,53	181.513,80	0,24	548.298,96	729.812,76	0,83
De > 6 a < 12 Meses	229	393.467,21	38.751,27	0,00	432.218,48	0,57	675.747,66	1.107.966,14	1,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	278	746.247,31	90.194,02	0,00	836.441,33	1,10	693.042,87	1.529.484,20	1,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	313	1.189.010,39	151.289,68	0,00	1.340.300,07	1,76	651.528,85	1.991.828,92	2,27
De ≥ 2 Años	5.989	64.521.750,47	7.517.124,56	240.966,32	72.279.841,35	95,16	506.980,50	72.786.821,85	82,85
Subtotal	9.577	67.749.153,90	7.882.736,63	326.071,75	75.957.962,28	100,00	11.899.811,56	87.857.773,84	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	23	435.210,82	18.116,83	4.825,67	458.153,32	4,85	0,00	458.153,32	4,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	234.059,48	11.826,24	2.726,77	248.612,49	2,63	0,00	248.612,49	2,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	220.777,43	7.700,18	1.237,86	229.715,47	2,43	0,00	229.715,47	2,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	514.051,28	19.775,25	2.211,92	536.038,45	5,67	0,00	536.038,45	5,67
De > 6 a < 12 Meses	12	245.598,64	12.259,33	2.072,39	259.930,36	2,75	0,00	259.930,36	2,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	153.307,12	6.119,98	1.706,50	161.133,60	1,70	0,00	161.133,60	1,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	352.794,54	15.791,54	4.387,93	372.974,01	3,95	0,00	372.974,01	3,95
De ≥ 2 Años	234	6.898.889,35	240.580,34	45.832,67	7.185.302,36	76,02	0,00	7.185.302,36	76,02
Subtotal	330	9.054.688,66	332.169,69	65.001,71	9.451.860,06	100,00	0,00	9.451.860,06	100,00
Total	9.907	76.803.842,56	8.214.906,32	391.073,46	85.409.822,34		11.899.811,56	97.309.633,90	