

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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 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	740,12 10.662.908,84 0,74%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3570% 22/09/2014 0,689915 Bruto 0,545033 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA+sf A1sf AAsf	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	0,3970% 22/09/2014 103,661111 Bruto 81,892278 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Baa1sf AAsf	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	0,4770% 22/09/2014 124,550000 Bruto 98,394500 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		69.962.908,84	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	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
		Amort. final	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
			Fecha	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,26	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	20/12/2014	20/12/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
		Amort. final	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
			Fecha	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,59	0,58	0,57	0,56	0,55	0,55	0,53	0,52	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51
		Amort. final	Años	20/01/2015	17/01/2015	13/01/2015	09/01/2015	05/01/2015	31/12/2014	27/12/2014	22/12/2014	22/12/2014	22/12/2014	22/12/2014	22/12/2014	22/12/2014	22/12/2014	22/12/2014	22/12/2014
			Fecha	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
		Amort. final	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
			Fecha	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,41	1,41	1,40	1,38	1,37	1,35	1,33	1,32	1,31	1,30	1,29	1,28	1,27	1,26	1,25	1,24
		Amort. final	Años	22/11/2015	16/11/2015	11/11/2015	06/11/2015	31/10/2015	26/10/2015	21/10/2015	16/10/2015	16/10/2015	16/10/2015	16/10/2015	16/10/2015	16/10/2015	16/10/2015	16/10/2015	16/10/2015
			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	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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	15,24%	10.662.908,84	118,21%	96,05%	1.440.700.000,00
Serie B	23,68%	16.500.000,00	94,63%	1,10%	16.500.000,00
Serie C	61,18%	42.800.000,00	33,45%	2,85%	42.800.000,00
Emisión de Bonos		69.962.908,84			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	33,45%	23.400.000,00		1,56%	23.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.212.133,57	0,119%
Cuenta de Tesorería Adicional		0,01	0,119%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.257.861,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		128.359,26	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,217%
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		16.985	169.200
Principal			
Pendiente vencimiento		67.759.731,54	1.499.999.912,39
Medio		3.989,39	8.865,25
Mínimo		7,11	950,87
Máximo		25.083,43	63.935,43
Interés nominal			
Medio ponderado		7,60%	7,20%
Mínimo		3,50%	3,00%
Máximo		17,00%	12,30%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		20	71
Mínimo		01/07/2014	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: 30/06/2014
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	0,85%	0,84%	0,86%	0,81%	1,08%
Tasa anual equivalente	9,66%	9,66%	9,86%	9,34%	12,18%

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	1,78%	1,80%
Asturias	2,85%	2,80%
Canarias	8,13%	7,34%
Cantabria	1,09%	1,16%
Castilla y León	4,22%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,39%	3,66%
Cataluña	13,73%	15,82%
Ceuta	0,43%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,76%	12,39%
Extremadura	3,35%	2,80%
Galicia	5,73%	5,54%
Islas Baleares	1,27%	1,91%
La Rioja	0,38%	0,46%
Madrid	9,77%	10,82%
Melilla	1,33%	0,72%
Murcia	2,59%	2,26%
Navarra	0,31%	0,56%
País Vasco	4,37%	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	1.950	360.515,98	35.125,73	101.027,87	496.669,58	0,66	5.867.813,85	6.364.483,43	7,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	419	204.051,14	20.408,76	0,00	224.459,90	0,30	1.622.908,29	1.847.368,19	2,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	193	125.725,66	10.620,49	0,00	136.346,15	0,18	578.672,86	715.019,01	0,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	141	146.728,89	11.876,10	26,53	158.631,52	0,21	402.613,45	561.244,97	0,65
De > 6 a < 12 Meses	196	356.382,85	32.189,88	0,00	388.572,73	0,51	558.896,89	947.469,62	1,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	247	673.947,72	75.697,66	0,00	749.645,38	0,99	577.628,73	1.327.274,11	1,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	291	1.057.283,68	119.679,79	0,00	1.176.963,47	1,56	519.328,05	1.696.291,52	1,96
De ≥ 2 Años	5.928	64.701.831,06	7.380.693,93	225.017,35	72.307.542,34	95,60	577.890,19	72.885.432,53	84,41
Subtotal	9.365	67.626.466,98	7.686.292,34	326.071,75	75.638.831,07	100,00	10.705.752,31	86.344.583,38	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	32	678.139,05	27.982,00	7.555,00	713.676,05	7,56	0,00	713.676,05	7,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	187.245,95	8.120,26	1.586,21	196.952,42	2,09	0,00	196.952,42	2,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	35.857,14	1.102,89	185,75	37.145,78	0,39	0,00	37.145,78	0,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	573.512,24	21.695,17	2.822,66	598.030,07	6,34	0,00	598.030,07	6,34
De > 6 a < 12 Meses	13	323.950,30	16.140,96	2.935,34	343.026,60	3,64	0,00	343.026,60	3,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	109.861,68	4.578,61	891,03	115.331,32	1,22	0,00	115.331,32	1,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	167.286,35	7.458,38	3.034,39	177.779,12	1,88	0,00	177.779,12	1,88
De ≥ 2 Años	236	6.962.711,79	244.424,12	45.991,33	7.253.127,24	76,87	0,00	7.253.127,24	76,87
Subtotal	330	9.038.564,50	331.502,39	65.001,71	9.435.068,60	100,00	0,00	9.435.068,60	100,00
Total	9.695	76.665.031,48	8.017.794,73	391.073,46	85.073.899,67		10.705.752,31	95.779.651,98	