

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2006

NIF
V84702752
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
Administrador Activos
BBVA
Directores Emisión Bonos
BBVA
JPMorgan
Société Générale
Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JPMorgan
Société Générale
Cajamadrid
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HSBC

Agente Pago Bonos
BBVA
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija
Registro Contable Bonos
Iberclear
Cuenta Tesorería
BBVA
Cuenta Principales
BBVA
Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
Permuta Intereses
BBVA
Depositarario Activos
BBVA
Auditores Fondo
Ernst&Young

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	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0333763003	11/05/2006 14.475	52.800,48 764.286.948,00	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0690% 20/10/2009 144,245045 Bruto 118,280937 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0333763011	11/05/2006 285	100.000,00 28.500.000,00	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1090% 20/10/2009 283,411111 Bruto 232,397111 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA A2 AA	AA Aa3 AA
Serie C ES0333763029	11/05/2006 240	100.000,00 24.000.000,00	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1790% 20/10/2009 301,300000 Bruto 247,066000 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Ba2 A-	A+ A2 A
Total		816.786.948,00	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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	
			% TACP Anual equivalente								
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años Fecha	1,82 16/08/2011	1,77 27/07/2011	1,68 25/06/2011	1,63 06/07/2011	1,55 05/08/2011	1,51 23/04/2011	1,43 25/03/2011	1,39 03/12/2011	
	Amort. final	Años Fecha	3,50 20/04/2013	3,50 20/04/2013	3,25 20/01/2013	3,25 20/01/2013	3,00 20/10/2012	3,00 20/10/2012	2,75 20/07/2012	2,75 20/07/2012	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	1,95 10/02/2011	1,87 09/04/2011	1,80 08/08/2011	1,73 14/07/2011	1,67 20/08/2011	1,60 28/05/2011	1,54 05/06/2011	1,49 15/04/2011	
	Amort. final	Años Fecha	5,25 20/01/2015	5,25 20/01/2015	5,00 20/10/2014	5,00 20/10/2014	4,75 20/07/2014	4,50 20/04/2014	4,50 20/04/2014	4,25 20/01/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,50 20/04/2013	3,50 20/04/2013	3,25 20/01/2013	3,25 20/01/2013	3,00 20/10/2012	3,00 20/10/2012	2,75 20/07/2012	2,75 20/07/2012	
	Amort. final	Años Fecha	6,25 20/04/2013	6,25 20/04/2013	6,00 20/01/2013	6,00 20/01/2013	5,75 20/10/2012	5,50 20/10/2012	5,50 20/07/2012	5,25 20/07/2012	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	5,81 08/10/2015	5,65 13/06/2015	5,50 20/04/2015	5,35 24/02/2015	5,20 29/12/2014	5,05 11/05/2014	4,89 09/10/2014	4,74 17/07/2014	
	Amort. final	Años Fecha	6,25 20/01/2016	6,25 20/01/2016	6,00 20/10/2015	6,00 20/10/2015	5,75 20/07/2015	5,50 20/04/2015	5,50 20/04/2015	5,25 20/01/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,50 20/04/2013	3,50 20/04/2013	3,25 20/01/2013	3,25 20/01/2013	3,00 20/10/2012	3,00 20/10/2012	2,75 20/07/2012	2,75 20/07/2012	
	Amort. final	Años Fecha	3,50 20/04/2013	3,50 20/04/2013	3,25 20/01/2013	3,25 20/01/2013	3,00 20/10/2012	3,00 20/10/2012	2,75 20/07/2012	2,75 20/07/2012	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	7,04 31/10/2016	6,93 22/09/2016	6,82 08/12/2016	6,71 07/03/2016	6,58 17/05/2016	6,46 04/02/2016	6,33 15/02/2016	6,19 28/12/2015	
	Amort. final	Años Fecha	8,26 20/01/2018	8,26 20/01/2018	8,26 20/01/2018	8,26 20/01/2018	8,26 20/01/2018	8,26 20/01/2018	8,26 20/01/2018	8,26 20/01/2018	

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 20.04.2008, 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		% MC	
Serie A	93,57%	764.286.948,00	8,51%	96,50%	1.447.500.000,00	4,95%
Serie B	3,49%	28.500.000,00	5,02%	1,90%	28.500.000,00	3,05%
Serie C	2,94%	24.000.000,00	2,08%	1,60%	24.000.000,00	1,45%
Emisión de Bonos		816.786.948,00			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,08%	17.020.521,66		1,45%	21.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	96.418.555,88	0,881%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.491.216,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.848.826,67		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	110.513	159.575	
Principal			
Pendiente vencimiento	752.634.099,54	1.499.999.371,59	
Medio	6.810,37	9.399,96	
Mínimo	15,38	2.030,92	
Máximo	54.823,30	58.292,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,89%	7,04%	
Mínimo	4,00%	4,00%	
Máximo	20,00%	11,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	53	60	
Mínimo	01/01/1900	01/01/2007	
Máximo	31/12/2017	23/12/2015	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
Interés Fijo	100,00%	100,00%	

Informe resumen
Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
 08/05/2006

NIF
 V84702752

Sociedad Gestora
 Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
 BBVA

Administrador Activos
 BBVA

Directores Emisión Bonos
 BBVA
 JPMorgan
 Societé Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
 BBVA
 JPMorgan
 Societé Générale
 Cajamadrid
 Calyon
 Dresdner Kleinwort Wasserstein
 HSBC

Agente Pago Bonos
 BBVA

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Ibcliclear

Cuenta Tesorería
 BBVA

Cuenta Principales
 BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
 BBVA

Permuta Intereses
 BBVA

Depositarío Activos
 BBVA

Audidores Fondo
 Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	1,06%	1,34%	1,35%	1,51%
Tasa anual equivalente	10,19%	12,01%	14,97%	15,10%	16,67%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	21/04/2008
Número de préstamos adquiridos	14.411
Principal préstamos adicionales	147.959.510,06
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	117.520
Principal préstamos adicionales	1.215.830.817,58
Próxima adquisición (fecha)	
Fin del periodo de restitución	21/04/2008

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	22,15%	19,37%
Aragón	1,45%	1,40%
Asturias	2,59%	2,96%
Canarias	9,82%	9,69%
Cantabria	1,17%	1,09%
Castilla y León	3,64%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,31%	3,10%
Cataluña	14,42%	15,69%
Ceuta	0,54%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,67%	11,04%
Extremadura	3,03%	2,58%
Galicia	5,21%	5,27%
Islas Baleares	1,85%	1,97%
La Rioja	0,32%	0,36%
Madrid	13,07%	14,24%
Mejilla	0,91%	0,69%
Murcia	1,58%	1,52%
Navarra	0,41%	0,46%
País Vasco	3,85%	4,10%

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	10.493	1.953.589,30	490.282,61	22.639,47	2.466.511,38	6,65	71.998.953,05	74.465.464,43	40,72	
De > 1 a ≤ 2 Meses	2.458	1.018.557,66	289.770,39	681,17	1.289.009,22	3,47	17.568.507,47	18.857.516,69	10,31	
De > 2 a ≤ 3 Meses	943	519.987,15	135.953,84	651,86	656.192,85	1,77	6.183.766,75	6.839.959,60	3,74	
De > 3 a ≤ 6 Meses	1.298	1.040.129,81	256.785,82	1.507,59	1.298.423,22	3,50	6.737.802,09	8.036.225,31	4,39	
De > 6 a ≤ 12 Meses	2.565	3.626.200,46	971.468,97	21.461,38	4.619.130,81	12,45	12.572.412,74	17.191.543,55	9,40	
De > 12 a ≤ 18 Meses	3.192	7.377.704,90	2.215.276,50	265.720,83	9.858.702,23	26,57	15.826.226,38	25.684.928,61	14,05	
De > 18 a < 24 Meses	2.017	6.022.197,49	1.796.425,49	188.057,83	8.006.680,81	21,58	8.644.462,09	16.651.142,90	9,11	
De ≥ 2 Años	1.997	6.779.459,06	1.820.538,60	312.822,10	8.912.819,76	24,02	6.212.090,81	15.124.910,57	8,27	
Subtotal	24.963	28.337.425,83	7.956.502,22	813.542,23	37.107.470,28	100,00	145.744.221,38	182.851.691,66	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	24.963	28.337.425,83	7.956.502,22	813.542,23	37.107.470,28		145.744.221,38	182.851.691,66		