

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
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	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A ES0333763003	11/05/2006 14.475	29.797,94 431.325.181,50 29,80%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9610% 20/10/2010 73,180430 Bruto 59,276148 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AA+	AAA
Serie B ES0333763011	11/05/2006 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0010% 20/10/2010 255,811111 Bruto 207,207000 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB	AA
Serie C ES0333763029	11/05/2006 240	100.000,00 24.000.000,00 100,00%	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,210% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0710% 20/10/2010 273,700000 Bruto 221,697000 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B	A+
Total		483.825.181,50	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente							
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	1,54	1,50	1,47	1,38	1,35	1,26	1,23	1,21
		Fecha	15/03/2012	03/01/2012	17/02/2012	16/01/2012	01/05/2012	12/04/2011	24/11/2011	14/11/2011
	Amort. final	Años	2,64	2,64	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	2,14
		Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012	20/10/2012	20/10/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,74	1,68	1,62	1,56	1,50	1,45	1,40	1,35
		Fecha	28/05/2012	09/04/2012	04/11/2012	21/03/2012	29/02/2012	02/10/2012	22/01/2012	01/04/2012
	Amort. final	Años	4,64	4,39	4,39	4,14	4,14	3,89	3,89	3,64
		Fecha	20/04/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/10/2014	20/10/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/04/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,64	2,64	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	2,14
		Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012	20/10/2012	20/10/2012
	Amort. final	Años	2,64	2,64	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	2,14
		Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012	20/10/2012	20/10/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,85	4,73	4,60	4,48	4,35	4,23	4,10
		Fecha	23/08/2015	07/08/2015	23/05/2015	04/07/2015	20/02/2015	01/05/2015	21/11/2014	10/07/2014
	Amort. final	Años	5,39	5,39	5,14	5,14	4,89	4,89	4,89	4,64
		Fecha	20/01/2016	20/01/2016	20/10/2015	20/10/2015	20/07/2015	20/07/2015	20/07/2015	20/04/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,64	2,64	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	2,14
		Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012	20/10/2012	20/10/2012
	Amort. final	Años	2,64	2,64	2,64	2,39	2,39	2,14	2,14	2,14
		Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012	20/10/2012	20/10/2012
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,21	6,12	6,03	5,93	5,84	5,72	5,62	5,51
		Fecha	14/11/2016	10/11/2016	09/09/2016	08/03/2016	29/06/2016	20/05/2016	13/04/2016	03/02/2016
	Amort. final	Años	7,39	7,39	7,39	7,39	7,39	7,39	7,39	7,39
		Fecha	20/01/2018	20/01/2018	20/01/2018	20/01/2018	20/01/2018	20/01/2018	20/01/2018	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	89,15%	431.325.181,50	13,26%	96,50%	1.447.500.000,00	4,95%
Serie B	5,89%	28.500.000,00	7,37%	1,90%	28.500.000,00	3,05%
Serie C	4,96%	24.000.000,00	2,41%	1,60%	24.000.000,00	1,45%
Emisión de Bonos		483.825.181,50			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,41%	11.640.968,99		1,45%	21.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	39.641.393,32	0,772%	
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.932.499,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.138.393,69		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
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	72.095	159.575	
Principal			
Pendiente vencimiento	481.550.348,85	1.499.999.371,59	
Medio	6.679,39	9.399,96	
Mínimo	5,20	2.030,92	
Máximo	50.983,59	58.292,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,89%	7,04%	
Mínimo	3,00%	4,00%	
Máximo	20,00%	11,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	49	60	
Mínimo	01/09/2010	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: 31/08/2010
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

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Cuenta Principales

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Permuta Intereses

BBVA

Depositarario Activos

BBVA

Audidores 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	0,65%	0,89%	1,06%	1,11%	1,43%
Tasa anual equivalente	7,57%	10,16%	11,98%	12,57%	15,86%

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	23,11%	19,37%
Aragón	1,39%	1,40%
Asturias	2,54%	2,96%
Canarias	9,80%	9,69%
Cantabria	1,16%	1,09%
Castilla y León	3,44%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,29%	3,10%
Cataluña	14,32%	15,69%
Ceuta	0,50%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,56%	11,04%
Extremadura	3,13%	2,58%
Galicia	5,25%	5,27%
Islas Baleares	1,81%	1,97%
La Rioja	0,31%	0,36%
Madrid	12,72%	14,24%
Melilla	0,94%	0,69%
Murcia	1,57%	1,52%
Navarra	0,39%	0,46%
País Vasco	3,76%	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	5.994	1.142.849,96	252.331,27	24.193,13	1.419.374,36	2,78	39.033.700,58	40.453.074,94	27,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.524	678.171,22	155.411,78	319,34	833.902,34	1,64	10.546.859,37	11.380.761,71	7,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	572	330.738,21	83.087,59	236,52	414.062,32	0,81	3.737.544,42	4.151.606,74	2,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	686	543.637,02	117.698,16	306,37	661.641,55	1,30	3.263.690,90	3.925.332,45	2,68
De > 6 a < 12 Meses	1.126	1.562.064,53	404.344,00	3.015,43	1.969.423,96	3,86	5.399.444,26	7.368.868,22	5,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.720	3.487.013,86	931.845,70	3.782,09	4.422.641,65	8,67	6.648.079,30	11.070.720,95	7,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	2.486	6.957.149,97	1.966.323,86	20.277,24	8.943.751,07	17,54	8.794.318,15	17.738.069,22	12,12
De ≥ 2 Años	6.238	24.720.724,43	6.954.891,37	646.293,15	32.321.908,95	63,39	17.952.805,55	50.274.714,50	34,35
Subtotal	20.346	39.422.349,20	10.865.933,73	698.423,27	50.986.706,20	100,00	95.376.442,53	146.363.148,73	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	20.346	39.422.349,20	10.865.933,73	698.423,27	50.986.706,20		95.376.442,53	146.363.148,73	

Información adicional