

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	25.960,54 375.778.816,50 25,96%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1000% 20/01/2011 72,977962 Bruto 59,112149 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	1,1400% 20/01/2011 291,333333 Bruto 235,980000 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	1,2100% 20/01/2011 309,222222 Bruto 250,470000 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B	A+
Total		428.278.816,50	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							1,25	1,44	
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	12,00			
		% TACP Anual equivalente									16,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	1,65	1,55	1,51	1,48	1,38	1,35	1,26	1,23		
		Fecha	23/06/2012	17/05/2012	05/04/2012	21/04/2012	18/03/2012	03/07/2012	02/01/2012	23/01/2012		
	Amort. final	Años	2,72	2,47	2,47	2,47	2,22	2,22	1,97	1,97		
		Fecha	20/07/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012	20/10/2012		
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	1,84	1,77	1,71	1,65	1,59	1,53	1,48	1,42		
		Fecha	09/02/2012	08/08/2012	15/07/2012	22/06/2012	31/05/2012	05/11/2012	21/04/2012	04/02/2012		
	Amort. final	Años	4,47	4,47	4,22	4,22	3,97	3,97	3,72	3,72		
		Fecha	20/04/2015	20/04/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/10/2014	20/10/2014	20/07/2014	20/07/2014		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	2,72	2,47	2,47	2,47	2,22	2,22	1,97	1,97		
		Fecha	20/07/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012	20/10/2012		
	Amort. final	Años	4,93	4,81	4,68	4,56	4,44	4,32	4,20	4,08		
		Fecha	10/02/2015	20/08/2015	07/05/2015	23/05/2015	04/08/2015	23/02/2015	01/10/2015	27/11/2014		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	5,47	5,22	5,22	4,97	4,97	4,97	4,72	4,72		
		Fecha	20/04/2016	20/01/2016	20/10/2015	20/10/2015	20/10/2015	20/07/2015	20/07/2015	20/07/2015		
	Amort. final	Años	2,72	2,47	2,47	2,47	2,22	2,22	1,97	1,97		
		Fecha	20/07/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/10/2012	20/10/2012		
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	6,11	6,04	5,95	5,86	5,76	5,67	5,57	5,47		
		Fecha	12/09/2016	11/12/2016	10/10/2016	09/09/2016	08/03/2016	07/01/2016	23/05/2016	17/04/2016		
	Amort. final	Años	7,23	7,23	7,23	7,23	7,23	7,23	7,23	7,23		
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	87,74%	375.778.816,50	15,15%	96,50%	1.447.500.000,00
Serie B	6,65%	28.500.000,00	8,50%	1,90%	28.500.000,00
Serie C	5,60%	24.000.000,00	2,90%	1,60%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		428.278.816,50			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	2,90%	12.400.622,55		1,45%	21.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	18.484.002,53	0,913%
Cuenta de Principales		0,00
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.129.461,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.123.903,40	
Pasivo	Disponibile	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	65.717	159.575
Principal		
Pendiente vencimiento	445.315.430,61	1.499.999.371,59
Medio	6.776,26	9.399,96
Mínimo	4,66	2.030,92
Máximo	50.239,18	58.292,74
Interés nominal		
Medio ponderado	7,88%	7,04%
Mínimo	3,00%	4,00%
Máximo	20,00%	11,95%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	48	60
Mínimo	01/11/2010	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: 31/10/2010
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

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	0,91%	0,79%	0,92%	1,08%	1,41%
Tasa anual equivalente	10,35%	9,12%	10,49%	12,20%	15,65%

Restitución de activos titulizados	
Ultima 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	23,22%	19,37%
Aragón	1,39%	1,40%
Asturias	2,54%	2,96%
Canarias	9,79%	9,69%
Cantabria	1,15%	1,09%
Castilla y León	3,42%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,29%	3,10%
Cataluña	14,28%	15,69%
Ceuta	0,49%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,57%	11,04%
Extremadura	3,15%	2,58%
Galicia	5,25%	5,27%
Islas Baleares	1,79%	1,97%
La Rioja	0,31%	0,36%
Madrid	12,67%	14,24%
Melilla	0,95%	0,69%
Murcia	1,57%	1,52%
Navarra	0,39%	0,46%
Pais Vasco	3,76%	4,10%

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	5.809	1.156.763,91	249.179,34	23.984,76	1.429.928,01	2,67	37.294.202,72	38.724.130,73	27,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.236	545.622,88	121.515,03	303,56	667.441,47	1,25	8.228.564,74	8.896.006,21	6,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	569	328.578,82	80.272,01	278,20	409.129,03	0,77	3.728.379,65	4.137.508,68	2,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	654	567.238,98	122.774,63	527,63	690.541,24	1,29	3.348.226,95	4.038.768,19	2,82
De > 6 a < 12 Meses	974	1.322.227,16	324.945,72	2.390,54	1.649.563,42	3,09	4.429.474,12	6.079.037,54	4,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.513	3.079.343,93	851.367,80	3.005,11	3.933.716,84	7,36	6.129.457,33	10.063.174,17	7,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	2.122	5.727.146,70	1.580.483,80	10.942,01	7.318.572,51	13,69	6.977.845,02	14.296.417,53	9,97
De ≥ 24 Años	7.134	28.660.975,65	8.048.512,98	654.268,71	37.363.757,34	69,89	19.777.812,36	57.141.569,70	39,85
Subtotal	20.011	41.387.898,03	11.379.051,31	695.700,52	53.462.649,86	100,00	89.913.962,89	143.376.612,75	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
	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	20.011	41.387.898,03	11.379.051,31	695.700,52	53.462.649,86		89.913.962,89	143.376.612,75	