

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2006

NIF
V84702752

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

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)

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 ES0333763003	11/05/2006 14.475	14.325,51 207.361.757,25 14,33%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6790% 20/01/2012 61,467580 Bruto 49,788740 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AA+ Aa AAsf	AAA 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	1,7190% 20/01/2012 439,300000 Bruto 355,833000 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB A2 AA	AA Aa3 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	1,7890% 20/01/2012 457,188889 Bruto 370,323000 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B Ba2 A-	A+ A2 A
Total		259.861.757,25	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	% 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 *	Años	1,13	1,11	1,10	0,97	0,95	0,94	0,93	0,92	
		Fecha	16/12/2012	12/10/2012	12/04/2012	17/10/2012	13/10/2012	10/08/2012	10/04/2012	29/09/2012	
		Amort. final	1,47	1,47	1,47	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,54	1,48	1,43	1,38	1,33	1,29	1,24	1,20
		Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
		Amort. final	Años	3,47	3,22	3,22	3,22	2,97	2,97	2,72	2,72
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,47	1,47	1,47	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	
		Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
		Amort. final	Años	1,47	1,47	1,47	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,83	3,73	3,64	3,55	3,45	3,36	3,27	3,18
		Fecha	28/08/2015	24/07/2015	19/06/2015	18/05/2015	04/12/2015	03/09/2015	02/06/2015	01/02/2015	
		Amort. final	Años	4,47	4,22	4,22	3,97	3,97	3,72	3,72	3,72
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,47	1,47	1,47	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	
		Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
		Amort. final	Años	1,47	1,47	1,47	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,07	5,00	4,92	4,85	4,77	4,69	4,61	4,53
		Fecha	22/11/2016	27/10/2016	10/01/2016	09/04/2016	08/06/2016	07/09/2016	06/09/2016	05/09/2016	
		Amort. final	Años	6,23	6,23	6,23	6,23	6,23	6,23	6,23	6,23

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	79,80%	207.361.757,25	27,55%	96,50%	1.447.500.000,00	4,95%
Serie B	10,97%	28.500.000,00	16,58%	1,90%	28.500.000,00	3,05%
Serie C	9,24%	24.000.000,00	7,34%	1,60%	24.000.000,00	1,45%
Emisión de Bonos		259.861.757,25			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,34%	19.065.843,93		1,45%	21.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.246.094,61	1,500%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.771.672,42		
Ints. cobrados pes de ingreso	638.388,89		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P	21.750.000,00	4,578%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	43.855	159.575	
Principal			
Pendiente vencimiento	275.336.279,09	1.499.999.371,59	
Medio	6.278,33	9.399,96	
Mínimo	1,30	2.030,92	
Máximo	45.447,75	58.292,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,84%	7,04%	
Mínimo	3,00%	4,00%	
Máximo	20,00%	11,95%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	43	60	
Mínimo	01/11/2011	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: 31/10/2011
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

Depositario 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	0,75%	0,63%	0,73%	0,84%	1,31%
Tasa anual equivalente	8,61%	7,35%	8,43%	9,61%	14,59%

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	24,12%	19,37%
Aragón	1,34%	1,40%
Asturias	2,43%	2,96%
Canarias	9,68%	9,69%
Cantabria	1,12%	1,09%
Castilla y León	3,21%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,31%	3,10%
Cataluña	14,11%	15,69%
Ceuta	0,46%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,63%	11,04%
Extremadura	3,29%	2,58%
Galicia	5,19%	5,27%
Islas Baleares	1,69%	1,97%
La Rioja	0,32%	0,36%
Madrid	12,46%	14,24%
Melilla	1,03%	0,69%
Murcia	1,58%	1,52%
Navarra	0,39%	0,46%
País Vasco	3,65%	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	4.377	896.350,01	170.769,16	34.372,84	1.101.492,01	1,68	26.266.766,52	27.368.258,53	21,21	
De > 1 a ≤ 2 Meses	729	340.385,90	63.579,16	295,98	404.261,04	0,62	4.623.903,14	5.028.164,18	3,90	
De > 2 a ≤ 3 Meses	304	183.835,23	37.417,54	137,70	221.390,47	0,34	1.846.135,01	2.067.525,48	1,60	
De > 3 a ≤ 6 Meses	605	393.826,31	65.662,01	5.077,72	464.566,04	0,71	2.827.701,80	3.292.267,84	2,55	
De > 6 a < 12 Meses	545	771.761,20	166.763,74	9.896,08	948.421,02	1,44	2.433.378,31	3.381.799,33	2,62	
De ≥ 12 a < 18 Meses	750	1.534.518,33	360.753,29	8.766,31	1.904.037,93	2,90	2.497.038,02	4.401.075,95	3,41	
De ≥ 18 a < 24 Meses	807	2.158.943,63	541.876,48	10.564,03	2.711.384,14	4,13	2.419.227,34	5.130.611,48	3,98	
De ≥ 2 Años	10.221	44.937.289,36	12.307.142,72	709.857,87	57.954.289,95	88,20	20.405.826,26	78.360.116,21	60,73	
	Subtotal	18.338	51.216.909,97	13.713.964,10	778.968,53	65.709.842,60	100,00	63.319.976,40	129.029.819,00	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	
Total	18.338	51.216.909,97	13.713.964,10	778.968,53	65.709.842,60		63.319.976,40	129.029.819,00		