

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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

Audidores 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 ES0333763003	11/05/2006 14.475	10.135,33 146.708.901,75 10,14%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8410% 20/07/2012 21,546304 Bruto 17,452506 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	0,8810% 20/07/2012 222,697222 Bruto 180,384750 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	0,9510% 20/07/2012 240,391667 Bruto 194,717250 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B	A+
Total		199.208.901,75	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	Sin amortización opcional *	Años	0,86	0,86	0,69	0,68	0,68	0,68	0,67	0,67
		Fecha	01/03/2013	26/02/2013	26/12/2012	25/12/2012	24/12/2012	23/12/2012	21/12/2012	20/12/2012
	Amort. final	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	20/04/2013	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	1,40	1,35	1,31	1,27	1,23	1,20	1,16	1,13
		Fecha	11/09/2013	27/08/2013	12/08/2013	28/07/2013	14/07/2013	01/07/2013	18/06/2013	06/06/2013
	Amort. final	Años	2,75	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,25
		Fecha	20/01/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014	20/07/2014
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	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	3,33	3,24	3,16	3,09	3,01	2,93	2,85	2,79
		Fecha	17/08/2015	17/07/2015	18/06/2015	21/05/2015	22/04/2015	24/03/2015	25/02/2015	01/02/2015
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	% MC	% MC	
Serie A	73,65%	146.708.901,75	37,28%	96,50%	1.447.500.000,00	4,95%
Serie B	14,31%	28.500.000,00	22,97%	1,90%	28.500.000,00	3,05%
Serie C	12,05%	24.000.000,00	10,92%	1,60%	24.000.000,00	1,45%
Emisión de Bonos		199.208.901,75			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,92%	21.750.000,00		1,45%	21.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.005.493,52	0,652%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.748.147,10		
Ints. cobrados pes de ingreso	461.221,05		
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	3,741%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	32.479	159.575	
Principal			
Pendiente vencimiento	203.861.691,34	1.499.999.371,59	
Medio	6.276,72	9.399,96	
Mínimo	12,52	2.030,92	
Máximo	42.376,86	58.292,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,84%	7,04%	
Mínimo	4,00%	4,00%	
Máximo	19,00%	11,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	41	60	
Mínimo	01/08/2012	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: 31/05/2012
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

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	0,92%	0,87%	0,84%	0,78%	1,26%
Tasa anual equivalente	10,51%	9,94%	9,63%	8,98%	14,11%

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	24,68%	19,37%
Aragón	1,29%	1,40%
Asturias	2,37%	2,96%
Canarias	9,53%	9,69%
Cantabria	1,12%	1,09%
Castilla y León	3,09%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,32%	3,10%
Cataluña	13,90%	15,69%
Ceuta	0,43%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,67%	11,04%
Extremadura	3,38%	2,58%
Galicia	5,14%	5,27%
Islas Baleares	1,65%	1,97%
La Rioja	0,32%	0,36%
Madrid	12,42%	14,24%
Melilla	1,11%	0,69%
Murcia	1,59%	1,52%
Navarra	0,39%	0,46%
País Vasco	3,61%	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	3.621	749.957,47	136.317,89	29.231,23	915.506,59	1,29	20.875.121,59	21.790.628,18	18,05	
De > 1 a ≤ 2 Meses	611	288.297,25	52.731,18	160,34	341.188,77	0,48	3.625.018,34	3.966.207,11	3,29	
De > 2 a ≤ 3 Meses	260	169.337,38	31.093,58	52,90	200.483,86	0,28	1.561.300,93	1.761.784,79	1,46	
De > 3 a ≤ 6 Meses	266	217.010,75	33.033,25	110,97	250.154,97	0,35	1.057.229,21	1.307.384,18	1,08	
De > 6 a < 12 Meses	451	627.262,44	121.464,10	13,34	748.739,88	1,06	1.843.538,60	2.592.278,48	2,15	
De ≥ 12 a < 18 Meses	454	948.636,03	197.855,87	68,04	1.146.559,94	1,62	1.577.364,58	2.723.924,52	2,26	
De ≥ 18 a < 24 Meses	649	1.647.385,20	391.703,87	628,43	2.039.717,50	2,88	1.704.147,16	3.743.864,66	3,10	
De ≥ 2 Años	10.770	50.745.188,78	13.742.461,66	662.095,95	65.149.746,39	92,03	17.688.936,18	82.838.682,57	68,62	
	Subtotal	55.393.075,30	14.706.661,40	692.361,20	70.792.097,90	100,00	49.932.656,59	120.724.754,49	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Subtotal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	17.082	55.393.075,30	14.706.661,40	692.361,20	70.792.097,90		49.932.656,59	120.724.754,49		