

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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

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-sf Aa2sf A+sf	AAA AAA 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+sf A2 A-sf	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	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	BBBsf Ba2 BBBsf	A+ A2 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 Fecha	% 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 Fecha	0,86 26/02/2013	0,85 25/02/2013	0,68 25/12/2012	0,68 25/12/2012	0,68 24/12/2012	0,68 23/12/2012	0,68 22/12/2012	0,67 21/12/2012
	Amort. final	Años Fecha	1,00 20/04/2013	1,00 20/04/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	1,38 06/09/2013	1,34 23/08/2013	1,31 09/08/2013	1,27 26/07/2013	1,23 14/07/2013	1,20 02/07/2013	1,17 21/06/2013	1,14 09/06/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	1,00 20/04/2013	1,00 20/04/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013
	Amort. final	Años Fecha	1,00 20/04/2013	1,00 20/04/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	3,32 15/08/2015	3,24 16/07/2015	3,16 17/06/2015	3,09 21/05/2015	3,01 23/04/2015	2,93 26/03/2015	2,86 27/02/2015	2,80 04/02/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	1,00 20/04/2013	1,00 20/04/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013
	Amort. final	Años Fecha	1,00 20/04/2013	1,00 20/04/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013	0,75 20/01/2013
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,58 15/11/2016	4,51 22/10/2016	4,45 29/09/2016	4,39 07/09/2016	4,32 12/08/2016	4,25 18/07/2016	4,19 25/06/2016	4,11 28/05/2016
Amort. final	Años Fecha	5,50 20/10/2017	5,50 20/10/2017	5,50 20/10/2017	5,50 20/10/2017	5,50 20/10/2017	5,50 20/10/2017	5,50 20/10/2017	5,50 20/10/2017	

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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% 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	44.892.176,02	0,648%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.571.536,00		
Ints. cobrados pes de ingreso	417.127,93		
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	30.964	159.575	
Principal			
Pendiente vencimiento	195.190.091,85	1.499.999.371,59	
Medio	6.303,78	9.399,96	
Mínimo	16,87	2.030,92	
Máximo	41.920,44	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)	40	60	
Mínimo	01/07/2012	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: 30/06/2012
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

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	0,81%	0,82%	0,86%	0,77%	1,25%
Tasa anual equivalente	9,34%	9,44%	9,80%	8,87%	14,05%

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	24,78%	19,37%
Aragón	1,29%	1,40%
Asturias	2,37%	2,96%
Canarias	9,48%	9,69%
Cantabria	1,12%	1,09%
Castilla y León	3,08%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,33%	3,10%
Cataluña	13,87%	15,69%
Ceuta	0,43%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,61%	11,04%
Extremadura	3,41%	2,58%
Galicia	5,14%	5,27%
Islas Baleares	1,64%	1,97%
La Rioja	0,32%	0,36%
Madrid	12,43%	14,24%
Melilla	1,12%	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	2.796	580.828,06	105.017,18	29.284,13	715.129,37	1,01	16.299.659,16	17.014.788,53	14,82	
De > 1 a ≤ 2 Meses	544	254.042,03	46.086,54	0,00	300.128,57	0,42	3.110.090,81	3.410.219,38	2,97	
De > 2 a ≤ 3 Meses	190	124.483,68	20.969,67	160,34	145.613,69	0,20	1.018.212,60	1.163.826,29	1,01	
De > 3 a ≤ 6 Meses	257	221.021,38	32.573,42	103,39	253.698,19	0,36	1.087.754,88	1.341.453,07	1,17	
De > 6 a < 12 Meses	431	615.287,36	114.267,88	20,92	729.576,16	1,03	1.693.784,73	2.423.360,89	2,11	
De ≥ 12 a < 18 Meses	448	904.966,46	185.921,16	68,04	1.090.955,66	1,53	1.476.427,85	2.567.383,51	2,24	
De ≥ 18 a < 24 Meses	610	1.542.489,29	357.576,42	388,55	1.900.454,26	2,67	1.555.650,91	3.456.105,17	3,01	
De ≥ 2 Años	10.847	51.424.873,95	13.930.558,47	661.286,44	66.016.718,86	92,78	17.405.965,47	83.422.684,33	72,67	
	Subtotal	16.123	55.667.992,21	14.792.970,74	691.311,81	71.152.274,76	100,00	43.647.546,41	114.799.821,17	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</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	
Total	16.123	55.667.992,21	14.792.970,74	691.311,81	71.152.274,76		43.647.546,41	114.799.821,17		