

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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 Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio 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	Actual	Inicial
Serie A ES0333763003	11/05/2006 14.475	8.327,75 120.544.181,25 8,33%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5640% 22/10/2012 12,264000 Bruto 9,933840 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AA-sf A3sf 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	0,6040% 22/10/2012 157,711111 Bruto 127,746000 Neto	20/01/2020 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A3sf 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	0,6740% 22/10/2012 175,988889 Bruto 142,551000 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		173.044.181,25	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	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP							
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
			% 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	0,70	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49
		Fecha	31/03/2013	16/01/2013	15/01/2013	15/01/2013	15/01/2013	15/01/2013	14/01/2013	14/01/2013
	Sin amortización opcional *	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,32	1,28	1,24	1,21	1,17	1,14	1,11	1,07
		Fecha	14/11/2013	30/10/2013	16/10/2013	02/10/2013	20/09/2013	08/09/2013	27/08/2013	16/08/2013
	Sin amortización opcional *	Años	2,50	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25
		Fecha	20/01/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/01/2015	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014	20/10/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
	Sin amortización opcional *	Años	3,06	2,98	2,91	2,84	2,77	2,70	2,63	2,57
		Fecha	10/08/2015	13/07/2015	17/06/2015	22/05/2015	27/04/2015	31/03/2015	05/03/2015	12/02/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
	Sin amortización opcional *	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	20/04/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013	20/01/2013
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Años	4,32	4,26	4,20	4,14	4,07	4,01	3,95	3,88
		Fecha	12/11/2016	20/10/2016	29/09/2016	08/09/2016	14/08/2016	21/07/2016	29/06/2016	03/06/2016
	Sin amortización opcional *	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
		Fecha	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	20/10/2017	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)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	69,66%	120.544.181,25	42,91%	96,50%	1.447.500.000,00	4,95%
Serie B	16,47%	28.500.000,00	26,44%	1,90%	28.500.000,00	3,05%
Serie C	13,87%	24.000.000,00	12,57%	1,60%	24.000.000,00	1,45%
Emisión de Bonos		173.044.181,25			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,57%	21.750.000,00		1,45%	21.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.133.549,57	0,404%	
Cuenta de Tesorería Adicional	163.337,69	0,404%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	745.745,67		
Ints. cobrados pes de ingreso	117.199,82		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Préstamo Subordinado L/P		21.750.000,00	3,451%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	28.343	159.575	
Principal			
Pendiente vencimiento	179.456.511,15	1.499.999.371,59	
Medio	6.331,60	9.399,96	
Mínimo	0,00	2.030,92	
Máximo	40.993,85	58.292,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,85%	7,04%	
Mínimo	4,00%	4,00%	
Máximo	19,00%	11,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	39	60	
Mínimo	28/02/2011	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: 31/08/2012

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 Tesorería Adicional
Société Générale

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	0,57%	0,71%	0,79%	0,78%	1,24%
Tasa anual equivalente	6,62%	8,24%	9,10%	8,96%	13,89%

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	24,90%	19,37%
Aragón	1,29%	1,40%
Asturias	2,35%	2,96%
Canarias	9,43%	9,69%
Cantabria	1,13%	1,09%
Castilla y León	3,04%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,35%	3,10%
Cataluña	13,78%	15,69%
Ceuta	0,43%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,68%	11,04%
Extremadura	3,42%	2,58%
Galicia	5,12%	5,27%
Islas Baleares	1,64%	1,97%
La Rioja	0,32%	0,36%
Madrid	12,39%	14,24%
Melilla	1,13%	0,69%
Murcia	1,60%	1,52%
Navarra	0,38%	0,46%
País Vasco	3,62%	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	8.912	1.916.430,15	346.378,74	29.284,13	2.292.093,02	3,09	53.508.784,92	55.800.877,94	35,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	811	315.592,62	55.684,66	0,00	371.277,28	0,50	4.430.769,52	4.802.046,80	3,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	186	124.247,39	23.800,38	160,34	148.208,11	0,20	1.159.411,65	1.307.619,76	0,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	235	206.728,35	31.618,33	34,80	238.381,48	0,32	961.464,31	1.199.845,79	0,77
De > 6 a < 12 Meses	363	512.290,64	100.182,57	89,51	612.562,72	0,83	1.484.292,56	2.096.855,28	1,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	462	962.077,61	195.678,07	68,04	1.157.823,72	1,56	1.566.462,81	2.724.286,53	1,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	547	1.348.038,89	299.678,88	263,78	1.647.981,55	2,22	1.291.596,99	2.939.578,54	1,89
De ≥ 2 Años	11.006	52.751.966,59	14.263.063,92	661.376,77	67.676.407,28	91,28	16.657.213,01	84.333.620,29	54,34
Subtotal	22.522	58.137.372,24	15.316.085,55	691.277,37	74.144.735,16	100,00	81.059.995,77	155.204.730,93	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	0,00
Total	22.522	58.137.372,24	15.316.085,55	691.277,37	74.144.735,16		81.059.995,77	155.204.730,93	