

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
Société Générale

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

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 margen 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	6.858,91 99.282.722,25 6,86%	100.000,00 1.447.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3050% 21/01/2013 5,288029 Bruto 4,283303 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	0,3450% 21/01/2013 87,208333 Bruto 70,638750 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	0,4150% 21/01/2013 104,902778 Bruto 84,971250 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		151.782.722,25	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	0,66	0,65	0,64	0,63	0,55	0,54	0,53	0,53
		Fecha	20/06/2013	16/06/2013	11/06/2013	07/06/2013	09/05/2013	07/05/2013	04/05/2013	02/05/2013
	Amort. final	Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	0,74
		Fecha	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/07/2013	20/07/2013	20/07/2013	20/07/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,71	0,69	0,67	0,65	0,63	0,61	0,59	0,57
		Fecha	07/07/2013	29/06/2013	22/06/2013	15/06/2013	08/06/2013	31/05/2013	24/05/2013	19/05/2013
	Amort. final	Años	1,49	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	0,99
		Fecha	20/04/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/01/2014	20/10/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	0,74
		Fecha	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/07/2013	20/07/2013	20/07/2013	20/07/2013
	Amort. final	Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	0,74
		Fecha	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/07/2013	20/07/2013	20/07/2013	20/07/2013
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,61	1,56	1,51	1,45	1,40	1,37	1,34	1,29
		Fecha	01/06/2014	14/05/2014	24/04/2014	04/04/2014	16/03/2014	04/03/2014	23/02/2014	06/02/2014
	Amort. final	Años	1,74	1,74	1,74	1,74	1,74	1,49	1,49	1,49
		Fecha	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/07/2014	20/04/2014	20/04/2014	20/04/2014
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	0,74
		Fecha	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/07/2013	20/07/2013	20/07/2013	20/07/2013
	Amort. final	Años	0,99	0,99	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	0,74
		Fecha	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/10/2013	20/07/2013	20/07/2013	20/07/2013	20/07/2013
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,09	2,02	1,95	1,89	1,85	1,80	1,73	1,67
		Fecha	22/11/2014	28/10/2014	04/10/2014	10/09/2014	28/08/2014	08/08/2014	16/07/2014	24/06/2014
	Amort. final	Años	2,25	2,25	2,25	2,25	1,99	1,99	1,99	1,99
		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

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	65,41%	99.282.722,25	48,92%	96,50%	1.447.500.000,00	4,95%
Serie B	18,79%	28.500.000,00	30,14%	1,90%	28.500.000,00	3,05%
Serie C	15,81%	24.000.000,00	14,33%	1,60%	24.000.000,00	1,45%
Emisión de Bonos		151.782.722,25			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	14,33%	21.750.000,00		1,45%	21.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.351.437,34	0,135%	
Cuenta de Tesorería Adicional	1.067,33	0,107%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.792.463,01		
Ints. cobrados pes de ingreso	300.919,81		
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	3,205%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General			
	Actual	A la constitución	
Número	25.966	159.575	
Principal			
Pendiente vencimiento	164.663.709,05	1.499.999.371,59	
Medio	6.341,51	9.399,96	
Mínimo	6,56	2.030,92	
Máximo	40.048,65	58.292,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,86%	7,04%	
Mínimo	4,00%	4,00%	
Máximo	19,00%	11,95%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	39	60	
Mínimo	01/11/2012	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: 31/10/2012

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
Société Générale

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	0,83%	0,66%	0,74%	0,78%	1,22%
Tasa anual equivalente	9,48%	7,60%	8,57%	8,95%	13,74%

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	25,05%	19,37%
Aragón	1,28%	1,40%
Asturias	2,33%	2,96%
Canarias	9,38%	9,69%
Cantabria	1,12%	1,09%
Castilla y León	3,01%	3,86%
Castilla-La Mancha	3,36%	3,10%
Cataluña	13,74%	15,69%
Ceuta	0,42%	0,61%
Comunidad Valenciana	10,72%	11,04%
Extremadura	3,47%	2,58%
Galicia	5,11%	5,27%
Islas Baleares	1,62%	1,97%
La Rioja	0,33%	0,36%
Madrid	12,35%	14,24%
Melilla	1,13%	0,69%
Murcia	1,62%	1,52%
Navarra	0,38%	0,46%
País Vasco	3,59%	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	3.077	667.473,39	118.228,83	29.684,57	815.386,79	1,10	18.148.909,75	18.964.296,54	16,21	
De > 1 a ≤ 2 Meses	503	244.541,07	42.437,08	0,00	286.978,15	0,39	2.991.419,23	3.278.397,38	2,80	
De > 2 a ≤ 3 Meses	223	143.183,74	24.363,92	160,34	167.708,00	0,23	1.283.577,08	1.451.285,08	1,24	
De > 3 a ≤ 6 Meses	230	196.914,96	28.566,85	34,80	225.516,61	0,31	923.927,02	1.149.443,63	0,98	
De > 6 a < 12 Meses	330	461.153,75	75.998,54	89,51	537.241,80	0,73	1.242.933,61	1.780.175,41	1,52	
De ≥ 12 a < 18 Meses	426	867.015,61	182.989,51	68,04	1.050.073,16	1,42	1.473.684,39	2.523.757,55	2,16	
De ≥ 18 a < 24 Meses	475	1.198.623,67	284.013,21	0,00	1.482.636,88	2,01	1.313.014,61	2.795.651,49	2,39	
De ≥ 2 Años	11.183	54.021.581,52	14.549.583,19	660.834,55	69.231.999,26	93,81	15.810.057,46	85.042.056,72	72,69	
	Subtotal	57.800.487,71	15.306.181,13	690.871,81	73.797.540,65	100,00	43.187.523,15	116.985.063,80	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Subtotal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	16.447	57.800.487,71	15.306.181,13	690.871,81	73.797.540,65		43.187.523,15	116.985.063,80		