

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006

NIF
V84901461
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB
ABN AMRO
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JP Morgan

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

Depositorio 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313956007	30/11/2006 14.407	34.387,92 495.426.763,44 34,39%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1640% 21/03/2011 101,180723 Bruto 81,956386 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA Aa3 AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0313956015	30/11/2006 165	100.000,00 16.500.000,00 100,00%	100.000,00 16.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2040% 21/03/2011 304,344444 Bruto 246,519000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2 AA	AA Aa3 AA
Serie C ES0313956023	30/11/2006 428	100.000,00 42.800.000,00 100,00%	100.000,00 42.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2840% 21/03/2011 324,566667 Bruto 262,899000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B B2 A-	A- A2 A
Total		554.726.763,44	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	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 *	Vida media	Años	1,69	1,64	1,56	1,52	1,48	1,40	1,36	1,33
		Fecha	27/08/2012	10/08/2012	09/07/2012	25/06/2012	10/06/2012	12/05/2012	29/04/2012	17/04/2012	1,41
	Amort. final	Años	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,50
	Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/06/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,80	1,73	1,67	1,62	1,56	1,51	1,46	1,41
		Fecha	06/10/2012	13/09/2012	22/08/2012	01/08/2012	11/07/2012	22/06/2012	04/06/2012	17/05/2012	1,46
	Amort. final	Años	4,25	4,25	4,00	4,00	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50
	Fecha	20/03/2015	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/09/2014	20/09/2014	20/06/2014	20/06/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50
		Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/06/2013
	Amort. final	Años	3,00	3,00	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,50
	Fecha	20/12/2013	20/12/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/06/2013	20/06/2013	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,40	4,33	4,22	4,14	4,07	3,94	3,87	3,78	3,78
	Fecha	13/05/2015	18/04/2015	10/03/2015	07/02/2015	13/01/2015	27/11/2014	30/10/2014	29/09/2014	29/09/2014	
	Amort. final	Años	4,50	4,50	4,50	4,25	4,25	4,00	4,00	4,00	4,00
	Fecha	20/06/2015	20/06/2015	20/06/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,12	5,06	5,00	4,94	4,87	4,81	4,73	4,66	4,66
	Fecha	29/01/2016	08/01/2016	19/12/2015	25/11/2015	01/11/2015	09/10/2015	11/09/2015	16/08/2015	16/08/2015	
	Amort. final	Años	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50
	Fecha	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	20/06/2017	

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 20.09.2008, 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	
Serie A	89,31%	495.426.763,44	13,72%	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	2,97%	16.500.000,00	10,75%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	7,72%	42.800.000,00	3,03%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		554.726.763,44			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,03%	16.812.466,73		1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.499.484,68	0,937%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	6.960.871,62		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.321.453,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	4,023%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
	Actual	A la constitución
Número	72.246	169.200
Principal		
Pendiente vencimiento	570.495.103,46	1.499.999.912,39
Medio	7.896,56	8.865,25
Mínimo	5,89	950,87
Máximo	48.009,65	63.935,43
Interés nominal		
Medio ponderado	7,81%	7,20%
Mínimo	3,00%	3,00%
Máximo	20,00%	12,30%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	46	71
Mínimo	01/01/2011	01/01/2007
Máximo	18/09/2017	15/10/2016
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
Interés Fijo	100,00%	100,00%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2006

NIF
V84901461

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Deutsche Bank
IXIS CIB
ABN AMRO
Calyon
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JP Morgan

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	0,98%	0,88%	0,84%	1,00%	1,25%
Tasa anual equivalente	11,18%	10,10%	9,66%	11,39%	14,00%

Restitución de activos titulizados	
Ultima adquisición (fecha)	22/09/2008
Número de préstamos adquiridos	6.640
Principal préstamos adicionales	118.277.737,41
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	48.372
Principal préstamos adicionales	980.840.580,94
Próxima adquisición (fecha)	
Fin del periodo de restitución	22/09/2008

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	22,52%	21,02%
Aragón	1,79%	1,80%
Asturias	2,87%	2,80%
Canarias	8,19%	7,34%
Cantabria	1,20%	1,16%
Castilla y León	4,29%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,63%	3,66%
Cataluña	14,80%	15,82%
Ceuta	0,54%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,81%	12,39%
Extremadura	3,05%	2,80%
Galicia	5,52%	5,54%
Islas Baleares	1,76%	1,91%
La Rioja	0,43%	0,46%
Madrid	10,86%	10,82%
Melilla	1,04%	0,72%
Murcia	2,26%	2,26%
Navarra	0,50%	0,56%
País Vasco	3,95%	3,90%

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	6.303	1.434.952,04	312.944,70	68.450,72	1.816.347,46	3,72	50.304.935,50	52.121.282,96	31,42	
De > 1 a ≤ 2 Meses	1.502	798.019,87	176.638,84	203,08	974.861,79	1,99	12.880.348,89	13.855.210,68	8,35	
De > 2 a ≤ 3 Meses	643	460.212,59	102.165,34	0,00	562.377,93	1,15	5.483.270,88	6.045.648,81	3,64	
De > 3 a ≤ 6 Meses	625	658.510,93	143.019,55	412,27	801.942,75	1,64	4.608.863,99	5.410.806,74	3,26	
De > 6 a < 12 Meses	906	1.692.592,67	454.040,79	25,55	2.146.659,01	4,39	6.976.868,85	9.123.527,86	5,50	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1.005	3.054.761,64	889.744,70	1.364,68	3.945.871,02	8,07	7.235.296,11	11.181.167,13	6,74	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1.358	5.752.016,10	1.781.120,98	3.529,34	7.536.666,42	15,42	9.360.782,93	16.897.449,35	10,19	
De ≥ 2 Años	4.851	23.919.270,29	6.914.310,58	264.182,67	31.097.763,54	63,62	20.151.645,33	51.249.408,87	30,89	
Subtotal	17.193	37.770.336,13	10.773.985,48	338.168,31	48.882.489,92	100,00	117.002.012,48	165.884.502,40	100,00	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	33	805.328,52	28.431,88	5.685,99	839.446,39	8,27	0,00	839.446,39	8,27	
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	375.678,50	20.661,39	4.338,91	400.678,80	3,95	0,00	400.678,80	3,95	
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	137.082,16	5.957,46	872,18	143.911,80	1,42	0,00	143.911,80	1,42	
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	321.083,14	11.063,76	1.447,21	333.594,11	3,29	0,00	333.594,11	3,29	
De > 6 a < 12 Meses	41	1.160.132,44	39.934,33	6.694,97	1.206.761,74	11,89	0,00	1.206.761,74	11,89	
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	953.941,30	37.117,65	5.017,74	996.076,69	9,82	0,00	996.076,69	9,82	
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	256.275,18	8.626,66	1.878,26	266.780,10	2,63	0,00	266.780,10	2,63	
De ≥ 2 Años	187	5.717.097,28	202.772,58	39.728,67	5.959.598,53	58,73	0,00	5.959.598,53	58,73	
Subtotal	340	9.726.618,52	354.565,71	65.663,93	10.146.848,16	100,00	0,00	10.146.848,16	100,00	
Total	17.533	47.496.954,65	11.128.551,19	403.832,24	59.029.338,08		117.002.012,48	176.031.350,56		