

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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 márgen 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 | 16.734,82 241.098.551,74 16,73% | 100.000,00 1.440.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,0020% 20/06/2012 42,852296 Bruto 34,710360 Neto | 20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" | AA Aa3 A+sf | 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 | 1,0420% 20/06/2012 266,288889 Bruto 215,694000 Neto | 20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BBB Baa2 A+sf | 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 | 1,1220% 20/06/2012 286,733333 Bruto 232,254000 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 | | 300.398.551,74 | 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 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 | 1,25 | 1,23 | 1,12 | 1,10 | 1,09 | 1,07 | 1,05 | 0,94 |
| | | Fecha | 20/06/2013 | 12/06/2013 | 02/05/2013 | 26/04/2013 | 20/04/2013 | 14/04/2013 | 08/04/2013 | 26/02/2013 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 1,75 | 1,75 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,25 |
| | | Fecha | 20/12/2013 | 20/12/2013 | 20/09/2013 | 20/09/2013 | 20/09/2013 | 20/09/2013 | 20/09/2013 | 20/06/2013 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 1,46 | 1,41 | 1,37 | 1,33 | 1,30 | 1,26 | 1,22 | 1,19 |
| | | Fecha | 02/09/2013 | 17/08/2013 | 03/08/2013 | 20/07/2013 | 06/07/2013 | 22/06/2013 | 09/06/2013 | 28/05/2013 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,00 | 3,00 | 2,75 | 2,75 | 2,75 | 2,75 | 2,50 | 2,50 |
| | | Fecha | 20/03/2015 | 20/03/2015 | 20/12/2014 | 20/12/2014 | 20/12/2014 | 20/12/2014 | 20/09/2014 | 20/09/2014 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 1,75 | 1,75 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,25 |
| | | Fecha | 20/12/2013 | 20/12/2013 | 20/09/2013 | 20/09/2013 | 20/09/2013 | 20/09/2013 | 20/09/2013 | 20/06/2013 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,12 | 3,07 | 3,00 | 2,92 | 2,88 | 2,83 | 2,76 | 2,68 |
| | | Fecha | 02/05/2015 | 15/04/2015 | 20/03/2015 | 20/02/2015 | 03/02/2015 | 17/01/2015 | 23/12/2014 | 22/11/2014 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 3,25 | 3,25 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | 3,00 | 3,00 | 2,75 |
| | | Fecha | 20/06/2015 | 20/06/2015 | 20/06/2015 | 20/03/2015 | 20/03/2015 | 20/03/2015 | 20/03/2015 | 20/12/2014 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 1,75 | 1,75 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,25 |
| | | Fecha | 20/12/2013 | 20/12/2013 | 20/09/2013 | 20/09/2013 | 20/09/2013 | 20/09/2013 | 20/09/2013 | 20/06/2013 |
| Fondo de Reserva | Con amortización opcional * | Años | 3,84 | 3,80 | 3,76 | 3,72 | 3,67 | 3,62 | 3,58 | 3,53 |
| | | Fecha | 22/01/2016 | 06/01/2016 | 23/12/2015 | 08/12/2015 | 19/11/2015 | 01/11/2015 | 16/10/2015 | 29/09/2015 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 5,25 | 5,25 | 5,25 | 5,25 | 5,25 | 5,25 | 5,25 | 5,25 |
| | | 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 |

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 | 80,26% | 241.098.551,74 | 27,32% | 96,05% |
| Serie B | 5,49% | 16.500.000,00 | 21,83% | 1,10% |
| Serie C | 14,25% | 42.800.000,00 | 7,58% | 2,85% |
| Emisión de Bonos | | 300.398.551,74 | | 1.500.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 7,58% | 22.773.483,30 | 1,56% | 23.400.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 28.677.163,66 | 0,807% | |
| Cuenta de Principales | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 4.649.263,98 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 748.159,90 | | |
| Pasivo | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 23.400.000,00 | 3,853% |
| 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 | 46.245 | 169.200 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 317.090.012,30 | 1.499.999.912,39 | |
| Medio | 6.856,74 | 8.865,25 | |
| Mínimo | 9,81 | 950,87 | |
| Máximo | 40.227,31 | 63.935,43 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 7,81% | 7,20% | |
| Mínimo | 3,00% | 3,00% | |
| Máximo | 19,00% | 12,30% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 37 | 71 | |
| Mínimo | 01/04/2012 | 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: 31/03/2012
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

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 | 0,94% | 0,89% | 0,84% | 0,79% | 1,15% |
| Tasa anual equivalente | 10,67% | 10,20% | 9,67% | 9,10% | 12,98% |

| Restitución de activos titulizados | |
|------------------------------------|----------------|
| Última 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 | 23,46% | 21,02% |
| Aragón | 1,73% | 1,80% |
| Asturias | 2,75% | 2,80% |
| Canarias | 8,15% | 7,34% |
| Cantabria | 1,17% | 1,16% |
| Castilla y León | 4,20% | 4,63% |
| Castilla-La Mancha | 3,55% | 3,66% |
| Cataluña | 14,56% | 15,82% |
| Ceuta | 0,54% | 0,40% |
| Comunidad Valenciana | 10,73% | 12,39% |
| Extremadura | 3,20% | 2,80% |
| Galicia | 5,59% | 5,54% |
| Islas Baleares | 1,58% | 1,91% |
| La Rioja | 0,41% | 0,46% |
| Madrid | 10,42% | 10,82% |
| Melilla | 1,13% | 0,72% |
| Murcia | 2,42% | 2,26% |
| Navarra | 0,46% | 0,56% |
| País Vasco | 3,96% | 3,90% |

| 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 | 4.094 | 908.473,42 | 157.981,68 | 83.961,10 | 1.150.416,20 | 1,70 | 26.290.425,40 | 27.440.841,60 | 19,88 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 919 | 508.918,80 | 88.711,63 | 6,00 | 597.636,43 | 0,88 | 6.423.083,93 | 7.020.720,36 | 5,09 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 385 | 288.227,86 | 45.500,35 | 107,79 | 333.836,00 | 0,49 | 2.474.408,63 | 2.808.244,63 | 2,03 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 361 | 389.645,29 | 67.132,38 | 82,04 | 456.859,71 | 0,68 | 2.176.681,71 | 2.633.541,42 | 1,91 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 637 | 1.099.060,96 | 197.197,12 | 719,55 | 1.296.977,63 | 1,92 | 3.325.507,89 | 4.622.485,52 | 3,35 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 557 | 1.689.522,76 | 384.333,46 | 4.403,06 | 2.078.259,28 | 3,08 | 3.093.413,78 | 5.171.673,06 | 3,75 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 744 | 2.774.413,47 | 717.010,30 | 4.796,53 | 3.496.220,30 | 5,18 | 3.675.688,59 | 7.171.908,89 | 5,20 | |
| De ≥ 2 Años | 7.152 | 45.282.359,22 | 12.561.137,52 | 287.498,60 | 58.130.995,34 | 86,07 | 23.051.067,58 | 81.182.062,92 | 58,81 | |
| Subtotal | 14.849 | 52.940.621,78 | 14.219.004,44 | 381.574,67 | 67.541.200,89 | 100,00 | 70.510.277,51 | 138.051.478,40 | 100,00 | |
| Dudosos (subjettivos) | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 22 | 548.921,05 | 19.040,46 | 4.471,63 | 572.433,14 | 5,78 | 0,00 | 572.433,14 | 5,78 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 11 | 330.876,27 | 15.362,61 | 1.952,36 | 348.191,24 | 3,52 | 0,00 | 348.191,24 | 3,52 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 9 | 169.607,44 | 10.038,99 | 3.773,06 | 183.419,49 | 1,85 | 0,00 | 183.419,49 | 1,85 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 26 | 673.729,52 | 25.144,50 | 5.000,47 | 703.874,49 | 7,11 | 0,00 | 703.874,49 | 7,11 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 23 | 575.126,34 | 18.436,31 | 3.576,29 | 597.138,94 | 6,03 | 0,00 | 597.138,94 | 6,03 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 14 | 355.226,72 | 10.782,31 | 1.979,42 | 367.988,45 | 3,72 | 0,00 | 367.988,45 | 3,72 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 21 | 573.668,55 | 14.954,57 | 3.153,77 | 591.776,89 | 5,98 | 0,00 | 591.776,89 | 5,98 | |
| De ≥ 2 Años | 210 | 6.255.686,29 | 233.529,75 | 42.109,71 | 6.531.325,75 | 66,00 | 0,00 | 6.531.325,75 | 66,00 | |
| Subtotal | 336 | 9.482.842,18 | 347.289,50 | 66.016,71 | 9.896.148,39 | 100,00 | 0,00 | 9.896.148,39 | 100,00 | |
| Total | 15.185 | 62.423.463,96 | 14.566.293,94 | 447.591,38 | 77.437.349,28 | | 70.510.277,51 | 147.947.626,79 | | |