

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
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

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 ES0313956007	30/11/2006 14.407	11.680,98 168.287.878,86 11,68%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3840% 20/12/2012 11,338338 Bruto 9,184054 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through"	AA-sf A3sf 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	0,4240% 20/12/2012 107,177778 Bruto 86,814000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf 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	0,5040% 20/12/2012 127,400000 Bruto 103,194000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf B2 BBBsf	A- A2 A
Total		227.587.878,86	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	Vida media	% 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	0,85	0,84	0,84	0,83	0,83	0,82	0,82	0,81
		Fecha	26/07/2013	24/07/2013	22/07/2013	20/07/2013	18/07/2013	17/07/2013	15/07/2013	13/07/2013
	Sin amortización opcional *	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Fecha	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,24	1,21	1,18	1,16	1,13	1,11	1,08	1,06
		Fecha	15/12/2013	04/12/2013	25/11/2013	16/11/2013	07/11/2013	28/10/2013	19/10/2013	11/10/2013
	Sin amortización opcional *	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25	2,00
		Fecha	20/03/2015	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/12/2014	20/09/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Fecha	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
	Sin amortización opcional *	Años	2,58	2,55	2,47	2,42	2,38	2,35	2,32	2,26
		Fecha	20/04/2015	06/04/2015	12/03/2015	20/02/2015	07/02/2015	25/01/2015	13/01/2015	24/12/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,75	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
		Fecha	20/06/2015	20/06/2015	20/06/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015	20/03/2015
	Sin amortización opcional *	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Fecha	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013	20/09/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Años	3,31	3,28	3,25	3,22	3,18	3,14	3,10	3,06
		Fecha	12/01/2016	01/01/2016	20/12/2015	08/12/2015	23/11/2015	09/11/2015	26/10/2015	13/10/2015
	Sin amortización opcional *	Años	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75
		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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	73,94%	168.287.878,86	36,34%	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	7,25%	16.500.000,00	29,09%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	18,81%	42.800.000,00	10,28%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		227.587.878,86			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,28%	23.400.000,00		1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	34.844.726,79	0,158%	
Cuenta de Tesorería Adicional	14.469.712,62	0,158%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.853.245,81		
Ints. cobrados pes de ingreso	453.774,00		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,244%
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	37.278	169.200	
Principal			
Pendiente vencimiento	223.401.855,22	1.499.999.912,39	
Medio	5.992,86	8.865,25	
Mínimo	3,92	950,87	
Máximo	36.028,45	63.935,43	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,77%	7,20%	
Mínimo	3,50%	3,00%	
Máximo	19,00%	12,30%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	33	71	
Mínimo	01/12/2012	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: 30/11/2012
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
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	0,78%	0,71%	0,75%	0,81%	1,11%
Tasa anual equivalente	8,99%	8,14%	8,62%	9,25%	12,55%

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	24,04%	21,02%
Aragón	1,67%	1,80%
Asturias	2,72%	2,80%
Canarias	8,10%	7,34%
Cantabria	1,16%	1,16%
Castilla y León	4,16%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,66%
Cataluña	14,47%	15,82%
Ceuta	0,52%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,75%	12,39%
Extremadura	3,28%	2,80%
Galicia	5,54%	5,54%
Islas Baleares	1,50%	1,91%
La Rioja	0,43%	0,46%
Madrid	10,06%	10,82%
Melilla	1,20%	0,72%
Murcia	2,46%	2,26%
Navarra	0,43%	0,56%
País Vasco	3,98%	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	3.143	666.724,08	98.199,38	88.089,82	853.013,28	1,13	16.658.332,35	17.511.345,63	13,75	
De > 1 a ≤ 2 Meses	864	441.075,84	71.477,44	0,00	512.553,28	0,68	5.426.865,20	5.939.418,48	4,66	
De > 2 a ≤ 3 Meses	316	210.379,76	31.476,24	164,47	242.020,47	0,32	1.763.031,56	2.005.052,03	1,57	
De > 3 a ≤ 6 Meses	306	310.721,10	40.805,29	0,00	351.526,39	0,46	1.431.964,77	1.783.491,16	1,40	
De > 6 a < 12 Meses	436	819.353,67	136.058,37	184,59	955.596,63	1,26	2.234.814,40	3.190.411,03	2,51	
De ≥ 12 a < 18 Meses	521	1.357.829,84	257.793,54	140,35	1.615.763,73	2,14	2.154.214,85	3.769.978,58	2,96	
De ≥ 18 a < 24 Meses	517	1.865.194,73	387.567,71	3.043,33	2.255.805,77	2,98	1.980.941,78	4.236.747,55	3,33	
De ≥ 2 Años	7.908	54.101.128,27	14.490.958,38	289.792,01	68.881.878,66	91,03	20.004.177,43	88.886.056,09	69,81	
Subtotal	14.011	59.772.407,29	15.514.336,35	381.414,57	75.668.158,21	100,00	51.654.342,34	127.322.500,55	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	23	478.835,65	21.400,99	3.652,40	503.889,04	5,18	0,00	503.889,04	5,18	
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	273.795,62	8.413,37	2.124,23	284.333,22	2,92	0,00	284.333,22	2,92	
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	146.705,17	5.645,59	400,11	152.750,87	1,57	0,00	152.750,87	1,57	
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	264.780,07	11.773,21	4.654,10	281.207,38	2,89	0,00	281.207,38	2,89	
De > 6 a < 12 Meses	21	472.672,56	20.820,26	3.824,95	497.317,77	5,11	0,00	497.317,77	5,11	
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	786.871,17	27.879,78	5.453,18	820.204,13	8,43	0,00	820.204,13	8,43	
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	380.108,42	11.078,01	2.597,01	393.783,44	4,05	0,00	393.783,44	4,05	
De ≥ 2 Años	220	6.516.927,93	236.846,65	43.056,43	6.796.831,01	69,85	0,00	6.796.831,01	69,85	
Subtotal	334	9.320.696,59	343.857,86	65.762,41	9.730.316,86	100,00	0,00	9.730.316,86	100,00	
Total	14.345	69.093.103,88	15.858.194,21	447.176,98	85.398.475,07		51.654.342,34	137.052.817,41		