

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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 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	9.587,30 138.124.231,10 9,59%	100.000,00 1.440.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3240% 20/03/2013 7,765713 Bruto 6,134913 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	0,3640% 20/03/2013 91,000000 Bruto 71,890000 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	0,4440% 20/03/2013 111,000000 Bruto 87,690000 Neto	20/12/2020 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf B2 BBBsf	A- A2 A
Total		197.424.231,10	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	Con 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 *	Años	0,69	0,68	0,68	0,67	0,67	0,66	0,66	0,65
		Fecha	27/08/2013	25/08/2013	24/08/2013	22/08/2013	20/08/2013	19/08/2013	17/08/2013	15/08/2013
	Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		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 *	Vida media	Años	1,15	1,12	1,09	1,06	1,04	1,01	0,98	0,96
		Fecha	12/02/2014	01/02/2014	22/01/2014	12/01/2014	02/01/2014	23/12/2013	13/12/2013	04/12/2013
	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	1,75
		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 B	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		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
	Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		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 *	Vida media	Años	2,33	2,29	2,22	2,17	2,13	2,10	2,07	2,02
		Fecha	18/04/2015	03/04/2015	09/03/2015	19/02/2015	07/02/2015	26/01/2015	14/01/2015	27/12/2014
	Amort. final	Años	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		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
	Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		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 *	Vida media	Años	3,06	3,03	3,00	2,97	2,93	2,89	2,85	2,82
		Fecha	11/01/2016	30/12/2015	20/12/2015	07/12/2015	23/11/2015	09/11/2015	27/10/2015	14/10/2015
	Amort. final	Años	4,50	4,50	4,50	4,50	4,50	4,50	4,50	4,50
		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

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	69,96%	138.124.231,10	41,89%	96,05%	1.440.700.000,00	5,51%
Serie B	8,36%	16.500.000,00	33,53%	1,10%	16.500.000,00	4,41%
Serie C	21,68%	42.800.000,00	11,85%	2,85%	42.800.000,00	1,56%
Emisión de Bonos		197.424.231,10			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	11,85%	23.400.000,00		1,56%	23.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.497.510,09	0,084%	
Cuenta de Tesorería Adicional	449,46	0,084%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.932.912,89		
Ints. cobrados pes de ingreso	432.147,54		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		23.400.000,00	3,184%
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	36.176	169.200	
Principal			
Pendiente vencimiento	212.851.200,26	1.499.999.912,39	
Medio	5.883,77	8.865,25	
Mínimo	6,08	950,87	
Máximo	35.487,23	63.935,43	
Interés nominal			
Medio ponderado	7,76%	7,20%	
Mínimo	3,50%	3,00%	
Máximo	19,00%	12,30%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	32	71	
Mínimo	01/01/2013	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: 31/12/2012
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	0,99%	0,84%	0,77%	0,82%	1,11%
Tasa anual equivalente	11,22%	9,63%	8,89%	9,41%	12,53%

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	24,11%	21,02%
Aragón	1,68%	1,80%
Asturias	2,71%	2,80%
Canarias	8,11%	7,34%
Cantabria	1,15%	1,16%
Castilla y León	4,15%	4,63%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,66%
Cataluña	14,45%	15,82%
Ceuta	0,51%	0,40%
Comunidad Valenciana	10,76%	12,39%
Extremadura	3,30%	2,80%
Galicia	5,52%	5,54%
Islas Baleares	1,48%	1,91%
La Rioja	0,42%	0,46%
Madrid	10,05%	10,82%
Melilla	1,20%	0,72%
Murcia	2,46%	2,26%
Navarra	0,43%	0,56%
País Vasco	3,99%	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	3.204	656.592,77	97.404,20	88.268,66	842.265,63	1,10	16.854.874,34	16.687.139,97	13,98	
De > 1 a ≤ 2 Meses	752	372.065,77	57.298,73	0,00	429.364,50	0,56	4.342.082,09	4.771.446,59	3,77	
De > 2 a ≤ 3 Meses	345	237.289,87	33.362,14	112,33	270.764,34	0,35	1.825.046,13	2.095.810,47	1,66	
De > 3 a ≤ 6 Meses	290	277.934,43	36.879,09	0,00	314.813,52	0,41	1.342.352,63	1.657.166,15	1,31	
De > 6 a < 12 Meses	431	798.370,04	130.745,47	184,59	929.300,10	1,21	2.184.834,78	3.114.134,88	2,46	
De ≥ 12 a < 18 Meses	480	1.303.272,24	234.062,28	82,04	1.537.416,56	2,01	1.985.184,23	3.522.600,79	2,78	
De ≥ 18 a < 24 Meses	532	1.860.977,70	394.804,09	2.772,92	2.258.554,71	2,95	1.975.034,96	4.233.589,67	3,34	
De ≥ 2 Años	7.981	55.040.696,11	14.663.057,65	289.843,52	69.993.597,28	91,40	19.492.121,52	89.485.718,80	70,70	
Subtotal	14.015	60.547.198,93	15.647.613,65	381.264,06	76.576.076,64	100,00	50.001.530,68	126.577.607,32	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	19	394.354,91	17.077,37	3.671,24	415.103,52	4,27	0,00	415.103,52	4,27	
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	141.574,70	7.133,66	1.158,54	149.866,90	1,54	0,00	149.866,90	1,54	
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	261.339,87	7.542,68	1.607,16	270.489,71	2,78	0,00	270.489,71	2,78	
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	341.990,92	14.594,02	4.152,76	360.737,70	3,71	0,00	360.737,70	3,71	
De > 6 a < 12 Meses	21	482.587,78	22.155,73	4.209,47	508.952,98	5,24	0,00	508.952,98	5,24	
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	746.638,98	26.366,24	5.042,23	778.047,45	8,01	0,00	778.047,45	8,01	
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	376.428,26	10.823,87	2.711,44	389.963,57	4,01	0,00	389.963,57	4,01	
De ≥ 2 Años	222	6.563.511,54	237.925,98	43.209,57	6.844.647,09	70,43	0,00	6.844.647,09	70,43	
Subtotal	334	9.308.426,96	343.619,55	65.762,41	9.717.808,92	100,00	0,00	9.717.808,92	100,00	
Total	14.349	69.855.625,89	15.991.233,20	447.026,47	86.293.885,56		50.001.530,68	136.295.416,24		