

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2005

NIF
V84455740

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA

Calyon

JPMorgan

Fortis Bank

ABN AMRO

Banco Cooperativo

BNP Paribas

Dresdner Kleinwort Wasserstein

HILABA

HSBC

IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Société Générale

Depositario 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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370458004	29/09/2005 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Feb/May/Ago/Nov		19/02/2007 19/08/2038 19.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0370458012	29/09/2005 8.793	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 879.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 19.Feb/May/Ago/Nov		19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0370458020	29/09/2005 288	9.560,10 2.753.308,80 9,56%	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,4380% 19/11/2014 10,700939 Bruto 8,453742 Neto	19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf A1sf AAsf	AA+ A2 AA-
Serie C ES0370458038	29/09/2005 419	63.923,16 26.783.804,04 63,92%	100.000,00 41.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,7780% 19/11/2014 127,093447 Bruto 100,403823 Neto	19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Caa1sf Bsf	BBB+ Baa3 BBB
Total		29.537.112,84 1.250.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% 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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
		Fecha	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014
		Amort. final	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
		Fecha	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014
		Amort. final	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	
		Fecha	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014	19/11/2014
		Amort. final	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,64	2,54	2,45	2,36	2,28	2,20
		Fecha	18/05/2017	09/04/2017	04/03/2017	29/01/2017	27/12/2016	27/11/2016	29/10/2016	01/10/2016
		Amort. final	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01
		Fecha	19/08/2034	19/08/2034	19/08/2034	19/08/2034	19/08/2034	19/08/2034	19/08/2034	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
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		
Clase A	0,00%	0,00	94,34%	1.179.300.000,00	7,55%
Serie A1	0,00%	0,00	24,00%	300.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	70,34%	879.300.000,00	
Serie B	9,32%	2.753.308,80	106,84%	2.30%	28.800.000,00
Serie C	90,68%	26.783.804,04	16,16%	3,35%	41.900.000,00
Emisión de Bonos		29.537.112,84			1.250.000.000,00
Fondo de Reserva	16,16%	4.773.808,74	1,90%		23.750.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	5.708.274,59	0,092%
Cuenta de Tesorería Adicional	10.252,93	0,099%
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	713.057,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso	36.574,01	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P	15.181.750,25	2,198%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	217	6.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	28.108.863,63	1.250.024.793,40	
Medio	129.533,93	207.610,83	
Mínimo	882,16	4.686,57	
Máximo	1.721.439,55	4.849.708,61	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,81%	2,98%	
Mínimo	0,49%	2,00%	
Máximo	4,73%	11,07%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	58	69	
Mínimo	01/10/2014	01/01/2007	
Máximo	31/10/2034	31/12/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,49%	3,71%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	5,70%	1,27%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	35,43%	28,31%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,32%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	35,76%	45,07%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	1,77%	0,33%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,28%	0,15%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	14,89%	11,85%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	5,25%	0,95%	
M. Hipotecario Bancos	0,01%	0,15%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,01%	
Interés Fijo	0,42%	7,87%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(C) - Industria manufacturera	14,39%	33,24%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	21,13%	17,29%	
(F) - Construcción	11,29%	9,43%	
(L) - Actividades inmobiliarias	16,51%	9,05%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,82%	5,08%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,79%	4,29%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	10,84%	3,89%	
(I) - Hostelería	11,11%	3,65%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,21%	2,72%	
(J) - Información y comunicaciones	1,44%	2,55%	
(B) - Industrias extractivas	0,00%	2,22%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,77%	1,52%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,33%	1,45%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,35%	1,08%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,00%	1,03%	
(S) - Otros servicios	0,03%	0,81%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%	
(P) - Educación	0,00%	0,05%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,01%	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2005

NIF
V84455740

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan
Fortis Bank
ABN AMRO
Banco Cooperativo
BNP Paribas
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HILABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Société Générale

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	0,09%	0,17%	0,26%	0,44%	0,54%
Tasa anual equivalente	1,05%	2,04%	3,04%	5,17%	6,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,77%	13,17%
Aragón	1,68%	3,10%
Asturias	1,39%	2,33%
Canarias	4,23%	3,79%
Cantabria		0,73%
Castilla y León	0,03%	4,09%
Castilla-La Mancha	3,61%	3,18%
Cataluña	37,96%	20,77%
Comunidad Valenciana	10,36%	13,45%
Extremadura		0,97%
Galicia	0,24%	3,43%
Islas Baleares	3,32%	1,55%
La Rioja		0,94%
Madrid	11,92%	13,21%
Melilla	0,01%	0,11%
Murcia	1,33%	2,35%
Navarra	4,08%	1,81%
País Vasco	6,09%	11,03%

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	19	13.509,62	1.049,70	12.065,01	26.624,33	0,29	404.429,11	431.053,44	3,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	17.732,72	510,87	0,00	18.243,59	0,20	208.786,14	227.029,73	1,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	19.297,84	855,08	0,00	20.152,92	0,22	172.395,62	192.548,54	1,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	172.255,12	8.134,82	0,00	180.389,94	1,98	1.130.828,11	1.311.218,05	11,18
De > 6 a < 12 Meses	2	73.209,43	2.692,76	1.170,76	77.072,95	0,85	136.118,47	213.191,42	1,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	55.232,06	1.118,01	765,36	57.115,43	0,63	65.486,94	122.602,37	1,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	164.829,85	3.737,40	3.461,95	172.029,20	1,89	149.319,05	321.348,25	2,74
De ≥ 2 Años	157	8.034.225,83	361.212,77	152.321,30	8.547.759,90	93,94	361.739,49	8.909.499,39	75,96
	Subtotal	8.550.292,47	379.311,41	169.784,38	9.099.388,26	100,00	2.629.102,93	11.728.491,19	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	197	8.550.292,47	379.311,41	169.784,38	9.099.388,26		2.629.102,93	11.728.491,19	