

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

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 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		19/02/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0370458020	29/09/2005 288	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 19.Feb/May/Ago/Nov		19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AA+ A2 AA-	
Serie C ES0370458038	29/09/2005 419	55.658,09 23.320.739,71 55,66%	100.000,00 41.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,6270% 19/05/2015 86,274678 Bruto 69,019742 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			23.320.739,71	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)										
Serie C	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
			0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
			19/05/2015	19/05/2015	19/05/2015	19/05/2015	19/05/2015	19/05/2015	19/05/2015	19/05/2015
			0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
			19/05/2015	19/05/2015	19/05/2015	19/05/2015	19/05/2015	19/05/2015	19/05/2015	19/05/2015
			2,57	2,47	2,38	2,30	2,22	2,14	2,07	2,00
			13/09/2017	09/08/2017	07/07/2017	06/06/2017	08/05/2017	10/04/2017	15/03/2017	18/02/2017
			19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51
			19/08/2034	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 fallos 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	0,00%	0,00	2,30%	28.800.000,00	5,25%
Serie C	100,00%	23.320.739,71	21,29%	41.900.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		23.320.739,71		1.250.000.000,00	
Fondo de Reserva	21,29%	4.965.828,22	1,90%	23.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.930.546,83	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	461.399,32		
Ints. cobrados pes de ingreso	25.149,03		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	15.181.750,25	2,047%	
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	148	6.021
Principal		
Pendiente vencimiento	20.946.032,85	1.250.024.793,40
Medio	141.527,25	207.610,83
Mínimo	1.491,76	4.686,57
Máximo	1.589.581,47	4.849.708,61
Interés nominal		
Medio ponderado	1,74%	2,98%
Mínimo	0,43%	2,00%
Máximo	3,50%	11,07%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	58	69
Mínimo	30/04/2015	01/01/2007
Máximo	31/10/2034	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,26%	3,71%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	6,74%	1,27%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	38,32%	28,31%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,32%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	33,38%	45,07%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	2,17%	0,33%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,35%	0,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,71%	11,85%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	6,07%	0,95%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,15%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,01%
Interés Fijo	0,00%	7,87%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	12,59%	33,24%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	24,01%	17,29%
(F) - Construcción	12,91%	9,43%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,70%	9,05%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,67%	5,08%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,44%	4,29%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,85%	3,89%
(I) - Hostelería	13,05%	3,65%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,97%	2,72%
(J) - Información y comunicaciones	1,71%	2,55%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	2,22%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,17%	1,52%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,56%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,36%	1,08%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,00%	1,03%
(S) - Otros servicios	0,00%	0,81%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,00%	0,05%
(Q) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,01%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

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	0,29%	1,98%	1,35%	0,81%	0,59%
Tasa anual equivalente	3,47%	21,37%	15,05%	9,25%	6,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,49%	13,17%
Aragón	2,05%	3,10%
Asturias	1,41%	2,33%
Canarias	3,37%	3,79%
Cantabria		0,73%
Castilla y León		4,09%
Castilla-La Mancha	1,76%	3,18%
Cataluña	45,29%	20,77%
Comunidad Valenciana	11,02%	13,45%
Extremadura		0,97%
Galicia	0,25%	3,43%
Islas Baleares	3,95%	1,55%
La Rioja		0,94%
Madrid	12,64%	13,21%
Melilla		0,11%
Murcia	1,24%	2,35%
Navarra	4,36%	1,81%
País Vasco	5,17%	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	18	8.204,97	477,77	13.269,85	21.952,59	0,24	212.287,65	234.240,24	2,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	7.377,33	220,20	0,00	7.597,53	0,08	85.863,85	93.461,38	0,84
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	4.934,44	206,18	0,00	5.140,62	0,06	31.514,86	36.655,48	0,33
De > 6 a < 12 Meses	7	350.273,88	18.653,94	2.488,83	371.416,65	4,03	1.034.582,66	1.405.999,31	12,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	188.120,93	4.560,60	4.002,36	196.683,89	2,13	160.927,75	357.611,64	3,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	47.359,98	793,43	0,00	48.153,41	0,52	0,00	48.153,41	0,44
De ≥ 2 Años	148	8.066.638,33	363.934,63	144.182,52	8.574.755,48	92,94	314.375,26	8.889.130,74	80,33
	Subtotal	8.672.909,86	388.846,75	163.943,56	9.225.700,17	100,00	1.839.552,03	11.065.252,20	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	182	8.672.909,86	388.846,75	163.943,56	9.225.700,17		1.839.552,03	11.065.252,20	