

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
23/10/2006

NIF  
V84859644

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
Dresdner Kleinwort  
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
Dresdner Kleinwort  
JPMorgan  
Banc of America  
Calyon  
Ixx Corporate & Investment Bank  
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
Société Générale

Depositario Activos  
BBVA

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Préstamo Subordinado  
BBVA

Préstamo Gastos Constitución  
BBVA

Aval Serie C  
FEI / EIF

Entidad Suscriptora Serie A2  
BEI

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 A1 ES0370459002	26/10/2006 14.728	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M-0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0370459036	26/10/2006 399	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AA A2 AA-	
Serie C ES0370459044	26/10/2006 570	54.680,14 31.167.679,80 54,68%	100.000,00 57.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf AAA	AAA Aaa AAA
Total		31.167.679,80	1.900.000.000,00						

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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	15/03/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,61	2,51	2,41	2,32	2,23	2,15	2,07	2,00	
			Fecha	27/07/2019	18/06/2019	13/05/2019	09/04/2019	08/03/2019	06/02/2019	09/01/2019	13/12/2018	
Amort. final		Años	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	17,01	
	Fecha	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033		

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	0,00%	0,00	94,90%	1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	0,00%	0,00	77,52%	1.472.800.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	0,00%	0,00	6,86%	130.300.000,00	
Serie B	0,00%	0,00	2,10%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	100,00%	31.167.679,80	0,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		31.167.679,80		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)		0,00		130.300.000,00	
Aval FEI					
Serie C		31.167.679,80		57.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.131.780,26	-0,347%	
Cuenta de Tesorería Adicional	3.380,11	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	543.397,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.063,65		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.450.000,00	2,684%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
23/10/2006

NIF  
V84859644

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA

Dresdner Kleinwort  
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA

Dresdner Kleinwort  
JPMorgan

Banc of America  
Calyon

Ixx Corporate & Investment Bank  
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Permuta Intereses  
Société Générale

Depositario Activos  
BBVA

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Aval Serie A3(G)  
Estado Español

Préstamo Subordinado  
BBVA

Préstamo Gastos Constitución  
BBVA

Aval Serie C  
FEI / EIF

Entidad Suscriptora Serie A2  
BEI

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	295	12.521
Principal		
Pendiente vencimiento	23.995.338,82	1.900.021.591,89
Medio	81.340,13	151.746,79
Mínimo	411,44	599,19
Máximo	3.833.241,65	7.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,15%	3,96%
Mínimo	0,01%	0,25%
Máximo	4,70%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	62	79
Mínimo	01/03/2017	09/09/2007
Máximo	31/03/2034	31/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,43%	1,45%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,00%	0,43%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	12,52%	19,27%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	13,33%	38,00%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,07%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,08%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,25%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,00%	0,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	38,84%	20,43%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	32,25%	9,51%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,55%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,96%	0,29%
Interés Fijo	1,54%	9,36%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,87%	1,13%	0,79%	0,71%	0,61%
Tasa anual equivalente	9,94%	12,71%	9,05%	8,17%	7,04%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	9,19%	27,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,95%	17,55%
(L) - Actividades inmobiliarias	41,00%	14,43%
(F) - Construcción	9,89%	10,88%
(I) - Hostelería	7,76%	6,20%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,68%	3,76%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,59%	3,66%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,06%	3,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,63%	2,88%
(J) - Información y comunicaciones	1,09%	2,71%
(S) - Otros servicios	2,12%	1,38%
(O) - Industrias extractivas	0,29%	1,37%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,77%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,21%	0,96%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,32%	0,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,38%	0,54%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,06%	0,27%
(P) - Educación	0,00%	0,20%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,26%	13,97%
Aragón	3,04%	2,77%
Asturias	1,52%	1,87%
Canarias	4,18%	7,03%
Cantabria	0,96%	1,18%
Castilla y León	1,85%	5,56%
Castilla-La Mancha	1,36%	3,56%
Cataluña	10,16%	13,14%
Ceuta	0,15%	0,15%
Comunidad Valenciana	12,23%	16,61%
Extremadura	0,82%	1,45%
Galicia	1,03%	3,71%
Islas Baleares	0,53%	2,49%
La Rioja	0,07%	0,91%
Madrid	16,05%	12,28%
Melilla	0,11%	0,11%
Murcia	0,93%	3,11%
Navarra	0,74%	1,36%
País Vasco	30,26%	8,74%

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	25	17.358,74	630,50	76.456,36	94.445,60	0,35	402.225,21	496.670,81	1,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	35.753,29	3.002,48	0,00	38.755,77	0,14	501.866,11	540.621,88	1,87
De > 6 a < 12 Meses	1	1.378,60	15,59	0,00	1.394,19	0,01	3.236,87	4.631,06	0,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	9.577,05	337,48	529,05	10.443,58	0,04	22.898,61	33.342,19	0,12
De ≥ 2 Años	343	24.929.598,45	1.603.189,32	494.866,08	27.027.653,85	99,47	753.408,14	27.781.061,99	96,27
Subtotal	376	24.993.666,13	1.607.175,37	571.851,49	27.172.692,99	100,00	1.683.634,94	28.856.327,93	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	376	24.993.666,13	1.607.175,37	571.851,49	27.172.692,99		1.683.634,94	28.856.327,93	