

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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
Iix 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

Depositorio 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	FITC / MOOD / SPOO	Actual
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	22.698,10 12.937.917,00 22,70%	100.000,00 57.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Total		12.937.917,00 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)											
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual							Fecha
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
				0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
				15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018
				0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
				15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018
				2,80	2,68	2,56	2,45	2,35	2,26	2,16	2,08
				31/12/2020	16/11/2020	05/10/2020	26/08/2020	20/07/2020	15/06/2020	13/05/2020	11/04/2020
				15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76
				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)					
Clase	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC	Valor	% 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%	12.937.917,00	3,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos	12.937.917,00			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,40%	1.604.146,66	1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)		0,00		130.300.000,00	
Aval FEI					
Serie C		12.937.917,00		57.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.114.708,65	-0,460%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	274.498,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.554,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.450.000,00	2,673%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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	162	12.521
Principal		
Pendiente vencimiento	12.738.415,35	1.900.021.591,89
Medio	78.632,19	151.746,79
Mínimo	274,24	599,19
Máximo	3.374.706,83	7.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,04%	3,96%
Mínimo	0,00%	0,25%
Máximo	4,39%	8,50%
Vencimiento final		
Mediana ponderada (meses)	65	79
Mínimo	12/04/2018	09/09/2007
Máximo	31/03/2034	31/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,20%	1,45%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,00%	0,43%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,95%	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	11,64%	38,00%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,06%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	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	50,40%	20,43%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	27,40%	9,51%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,55%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,31%	0,29%
Interés Fijo	1,05%	9,36%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	7,25%	27,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,23%	17,55%
(L) - Actividades inmobiliarias	58,39%	14,43%
(F) - Construcción	7,05%	10,88%
(I) - Hostelería	9,54%	6,20%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,23%	3,76%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,68%	3,66%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,27%	3,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,25%	2,88%
(J) - Información y comunicaciones	0,35%	2,71%
(S) - Otros servicios	1,14%	1,38%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	1,37%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,06%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,22%	0,96%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,28%	0,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	0,54%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,07%	0,27%
(P) - Educación	0,00%	0,20%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	0,22%	0,27%	0,34%	0,59%
Tasa anual equivalente	0,00%	2,62%	3,23%	4,00%	6,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,63%	13,97%
Aragón	3,05%	2,77%
Asturias	2,23%	1,87%
Canarias	3,08%	7,03%
Cantabria	1,14%	1,18%
Castilla y León	0,68%	5,56%
Castilla-La Mancha	1,69%	3,56%
Cataluña	10,83%	13,14%
Ceuta		0,15%
Comunidad Valenciana	10,12%	16,61%
Extremadura	0,29%	1,45%
Galicia	0,95%	3,71%
Islas Baleares	0,29%	2,49%
La Rioja		0,91%
Madrid	10,96%	12,28%
Mellilla		0,11%
Murcia	0,06%	3,11%
Navarra	0,15%	1,36%
País Vasco	40,87%	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	28	11.012,82	227,25	104.017,17	115.257,24	0,50	139.740,78	254.998,02	1,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	10.965,67	600,37	0,00	11.566,04	0,05	107.234,10	118.800,14	0,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	10.308,40	32,34	0,00	10.340,74	0,04	27.312,72	37.653,46	0,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	17.738,06	1.095,56	0,00	18.833,62	0,08	40.980,74	59.814,36	0,25
De ≥ 2 Años	329	21.340.374,02	1.303.695,66	458.846,13	23.102.915,81	99,33	168.822,51	23.271.738,32	98,02
Subtotal	365	21.390.398,97	1.305.651,18	562.863,30	23.258.913,45	100,00	484.090,85	23.743.004,30	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	365	21.390.398,97	1.305.651,18	562.863,30	23.258.913,45		484.090,85	23.743.004,30	