

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2007

NIF
V85129138

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
Bankia
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

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

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

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

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 ES0370460000	14/06/2007 12.019	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic		22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic		22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0370460026	14/06/2007 503	9.829,75 4.944.364,25 9,83%	100.000,00 50.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0210% 22/03/2018 0,516062 Bruto 0,418010 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Ba1(sf) BBB+sf	AA- A2 A-
Serie C ES0370460034	14/06/2007 323	100.000,00 32.300.000,00 100,00%	100.000,00 32.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3210% 22/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf Casf Dsf	BBB+ Baa3 BBB-
Total		37.244.364,25	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)											
			% 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 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años 22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años 22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años 22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 3,02	2,88	2,75	2,64	2,53	2,42	2,33	2,24	
		Amort. final	Fecha 27/12/2020	07/11/2020	22/09/2020	09/08/2020	30/06/2020	24/05/2020	19/04/2020	17/03/2020	
			Años 18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	18,51	
			Fecha 22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión		
				% MC	
Clase A	0,00%	0,00	94,49%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	0,00%	0,00	80,13%	1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	0,00%	0,00	14,37%	215.500.000,00	
Serie B	13,28%	4.944.364,25	86,72%	3,35%	50.300.000,00
Serie C	86,72%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00
Emisión de Bonos		37.244.364,25			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,42%		21.300.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		0,00			215.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.352.671,08	-0,460%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	369.746,25		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.144,70		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	2,671%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2007

NIF
V85129138

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
Bankia
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

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)

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	146	7.560
Principal		
Pendiente vencimiento	19.135.658,21	1.500.101.248,97
Medio	131.066,15	198.426,09
Mínimo	591,53	2.706,67
Máximo	1.889.966,01	6.458.079,67
Interés nominal		
Medio ponderado	1,38%	4,71%
Mínimo	0,00%	2,50%
Máximo	5,25%	9,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	68	84
Mínimo	31/03/2018	31/01/2008
Máximo	31/08/2036	02/06/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,00%	0,65%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,96%	0,90%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,34%	22,58%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,14%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,63%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	24,35%	35,45%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,00%	0,02%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,00%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	28,08%	23,99%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,98%	6,14%
M. Hipotecario Bancos	1,40%	0,25%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,44%	0,22%
Interés Fijo	5,81%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	9,39%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	13,56%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	48,72%	15,74%
(F) - Construcción	15,10%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,63%	4,57%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,60%	4,02%
(I) - Hostelería	3,53%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,91%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	0,28%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,17%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	1,40%
(S) - Otros servicios	0,44%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,00%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,52%	0,88%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,15%	0,41%
(P) - Educación	0,00%	0,23%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	1,07%	0,60%	0,56%	0,66%
Tasa anual equivalente	0,00%	12,12%	6,99%	6,47%	7,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	10,72%	12,96%
Aragón	0,81%	2,26%
Asturias	0,05%	1,45%
Canarias	4,87%	5,70%
Cantabria	0,65%	1,02%
Castilla y León	0,73%	4,93%
Castilla-La Mancha	0,42%	2,94%
Cataluña	34,57%	20,68%
Ceuta	0,10%	0,10%
Comunidad Valenciana	12,08%	15,16%
Extremadura	0,34%	1,83%
Galicia	7,11%	2,78%
Islas Baleares	0,51%	1,53%
La Rioja	0,41%	0,62%
Madrid	24,11%	14,87%
Mejilla	0,00%	0,08%
Murcia	0,19%	3,46%
Navarra	0,32%	1,75%
País Vasco	2,12%	5,90%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%					%
Impagados										
De > 0 a <= 1 Mes	30	3.056,76	249,31	56.587,78	59.893,85	0,16	172.053,76	231.947,61	0,58	
De > 1 a <= 2 Meses	4	20.955,54	449,24	0,00	21.404,78	0,06	304.059,32	325.464,10	0,82	
De > 2 a <= 3 Meses	2	4.316,02	45,48	0,00	4.361,50	0,01	50.202,89	54.564,39	0,14	
De > 3 a <= 6 Meses	1	4.568,15	290,30	0,00	4.858,45	0,01	32.092,70	36.951,15	0,09	
De > 6 a <= 12 Meses	2	59.737,73	8.954,64	0,00	68.692,37	0,18	190.753,19	259.445,56	0,65	
De > 12 a <= 18 Meses	1	57.918,43	7.127,25	0,00	65.045,68	0,17	172.440,01	237.485,69	0,60	
De > 18 a <= 24 Meses	1	21.913,66	220,10	0,00	22.133,76	0,06	0,00	22.133,76	0,06	
De >= 24 a <= 36 Meses	384	35.339.383,63	2.057.647,73	724.462,68	38.121.494,04	99,36	530.097,06	38.651.591,10	97,07	
Subtotal	425	35.511.849,92	2.074.984,05	781.050,46	38.367.884,43	100,00	1.451.698,93	39.819.583,36	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	425	35.511.849,92	2.074.984,05	781.050,46	38.367.884,43		1.451.698,93	39.819.583,36		