

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/07/2008

NIF
V85496008
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
BBVA
Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Aseguradora y Colocadora
Serie A2 (G)
BBVA

Entidad Suscriptora Series A1, B y C
BBVA

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 Activo
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

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 S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370462006	24/07/2008 5.283	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 528.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 16.Mar/Jun/Sep/Dic		16/12/2041 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada		AAA
Serie A2(G) ES0370462014	24/07/2008 4.617	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 461.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic		16/12/2041 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada		AAA
Serie B ES0370462022	24/07/2008 715	85.252,31 60.955.401,65 85,25%	100.000,00 71.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5620% 16/12/2015 121,110379 Bruto 97,493855 Neto	16/12/2041 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf	A
Serie C ES0370462030	24/07/2008 385	100.000,00 38.500.000,00 100,00%	100.000,00 38.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 16.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0620% 16/12/2015 268,450000 Bruto 216,102250 Neto	16/12/2041 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B-sf	BBB
Total		99.455.401,65 1.100.000.000,00							

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	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,46	0,46	0,46
		Fecha	05/03/2016	04/03/2016	04/03/2016	04/03/2016	03/03/2016	03/03/2016	03/03/2016	03/03/2016	02/03/2016
	Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,48	1,40	1,33	1,27	1,21	1,16	1,11	1,06	
		Fecha	10/03/2017	08/02/2017	13/01/2017	21/12/2016	29/11/2016	10/11/2016	23/10/2016	08/10/2016	
	Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	
		Fecha	16/12/2018	16/09/2018	16/09/2018	16/06/2018	16/03/2018	16/03/2018	16/12/2017	16/12/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
		Fecha	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	
	Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
		Fecha	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	16/03/2016	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,60	5,37	5,15	4,94	4,74	4,54	4,36	4,18	
		Fecha	20/04/2021	27/01/2021	07/11/2020	22/08/2020	09/06/2020	30/03/2020	23/01/2020	19/11/2019	
	Amort. final	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	
		Fecha	16/09/2037	16/09/2037	16/09/2037	16/09/2037	16/09/2037	16/09/2037	16/09/2037	16/09/2037	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual		A la emisión		
	% MC		% MC		% MC
Clase A	0,00%	0,00	90,00%	990.000.000,00	14,60%
Serie A1	0,00%	0,00	48,03%	528.300.000,00	
Serie A2(G)	0,00%	0,00	41,97%	461.700.000,00	
Serie B	61,29%	60.955.401,65	47,06%	71.500.000,00	8,10%
Serie C	38,71%	38.500.000,00	8,35%	38.500.000,00	4,60%
Emisión de Bonos		99.455.401,65		1.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,35%	8.300.831,39	4,60%	50.600.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		0,00		461.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.904.698,36	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	757,63	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.812.328,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	98.898,85		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		50.600.000,00	4,172%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/07/2008

NIF
V85496008

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Aseguradora y Colocadora
Serie A2 (G)
BBVA

Entidad Suscriptora Series A1, B y C
BBVA

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Société Générale

Depositarío Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	457	4.403	
Principal			
Pendiente vencimiento	92.344.493,91	1.099.974.601,77	
Medio	202.066,73	249.823,89	
Mínimo	556,51	5.333,59	
Máximo	5.238.602,13	9.889.179,90	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,68%	5,51%	
Mínimo	0,29%	3,00%	
Máximo	8,50%	11,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	71	97	
Mínimo	09/11/2015	31/03/2010	
Máximo	31/10/2037	30/11/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,69%	1,51%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	4,37%	1,17%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	28,99%	21,53%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,78%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,12%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,48%	39,87%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,00%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,07%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	26,94%	22,77%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	8,90%	5,09%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,02%	
Interés Fijo	2,77%	7,63%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(C) - Industria manufacturera	17,65%	24,09%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	14,54%	15,59%	
(F) - Construcción	12,02%	14,75%	
(L) - Actividades inmobiliarias	17,16%	12,92%	
(I) - Hostelería	13,45%	7,15%	
(H) - Transporte y almacenamiento	4,33%	4,97%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,00%	3,61%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,14%	2,99%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,34%	2,93%	
(J) - Información y comunicaciones	3,42%	2,69%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,30%	1,57%	
(S) - Otros servicios	0,77%	1,54%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,89%	1,38%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	1,34%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,68%	1,30%	
(B) - Industrias extractivas	0,07%	0,69%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,29%	
(P) - Educación	0,26%	0,19%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,55%	0,72%	0,72%	0,75%	0,59%
Tasa anual equivalente	17,10%	8,33%	8,31%	8,62%	6,84%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	16,80%	16,28%	
Aragón	2,32%	3,04%	
Asturias	0,46%	2,53%	
Canarias	3,68%	6,77%	
Cantabria	1,80%	0,91%	
Castilla y León	3,08%	6,34%	
Castilla-La Mancha	2,15%	2,74%	
Cataluña	18,08%	14,31%	
Ceuta		0,09%	
Comunidad Valenciana	11,39%	12,88%	
Extremadura	0,45%	1,20%	
Galicia	1,30%	2,64%	
Islas Baleares	10,08%	2,63%	
La Rioja	1,08%	1,07%	
Madrid	14,82%	15,41%	
Melilla		0,03%	
Murcia	3,51%	2,60%	
Navarra	0,96%	1,81%	
País Vasco	8,04%	6,73%	

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	20	87.064,31	17.102,54	19.854,60	124.021,45	0,40	2.898.549,23	3.022.570,68	7,79	
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	106.103,57	13.887,01	0,00	119.990,58	0,39	2.123.077,99	2.243.068,57	5,78	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	6.675,69	864,99	0,00	7.540,68	0,02	68.755,68	76.296,36	0,20	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	12.010,20	707,00	90,03	12.807,23	0,04	80.598,40	93.405,63	0,24	
De > 6 a < 12 Meses	2	15.961,51	824,19	282,68	17.068,38	0,06	36.450,61	53.518,99	0,14	
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	198.785,00	9.478,87	7.256,75	215.520,62	0,70	419.672,63	635.193,25	1,64	
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	405.446,18	14.663,07	11.299,43	431.408,68	1,39	301.236,81	732.645,49	1,89	
De ≥ 2 Años	321	27.230.416,20	2.304.448,26	484.163,29	30.019.027,75	97,00	1.908.487,79	31.927.515,54	82,32	
Subtotal	375	28.062.462,66	2.361.975,93	522.946,78	30.947.385,37	100,00	7.836.829,14	38.784.214,51	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	375	28.062.462,66	2.361.975,93	522.946,78	30.947.385,37		7.836.829,14	38.784.214,51		