

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
HELABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarario 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	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0370458012	29/09/2005 8.793	2.282,58 20.070.725,94 2,28%	100.000,00 879.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,4590% 19/11/2012 2.648363 Bruto 2.145174 Neto	19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0370458020	29/09/2005 288	63.923,16 18.409.870,08 63,92%	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,5790% 19/11/2012 93,556872 Bruto 75,781066 Neto	19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf A+	AA+ A2 AA-
Serie C ES0370458038	29/09/2005 419	63.923,16 26.783.804,04 63,92%	100.000,00 41.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,9190% 19/11/2012 148,495276 Bruto 120,281174 Neto	19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Ba1 BB-	BBB+ Baa3 BBB
Total		65.264.400,06 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	Amortización opcional *	Vida media	% TACP								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años	0,71	0,69	0,67	0,64	0,62	0,61	0,59	0,58	0,58
		Fecha	06/05/2013	28/04/2013	20/04/2013	11/04/2013	03/04/2013	30/03/2013	25/03/2013	20/03/2013	20/03/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años	1,95	1,86	1,79	1,72	1,66	1,59	1,53	1,47	1,47
		Fecha	31/07/2014	01/07/2014	03/06/2014	09/05/2014	16/04/2014	22/03/2014	28/02/2014	08/02/2014	08/02/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012	19/11/2012
	Sin amortización opcional *	Años	4,97	4,77	4,57	4,39	4,22	4,06	3,90	3,76	3,76
		Fecha	09/08/2017	25/05/2017	16/03/2017	08/01/2017	06/11/2016	08/09/2016	14/07/2016	21/05/2016	21/05/2016
			Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
			Fecha	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	30,75%	20.070.725,94	71,12%	94,34%	1.179.300.000,00	7,55%
Serie A1	0,00%	0,00	24,00%		300.000.000,00	
Serie A2	30,75%	20.070.725,94		70,34%	879.300.000,00	
Serie B	28,21%	18.409.870,08	42,91%	2,30%	28.800.000,00	5,25%
Serie C	41,04%	26.783.804,04	1,87%	3,35%	41.900.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		65.264.400,06			1.250.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,87%	1.223.568,74		1,90%	23.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.929.220,15	0,238%	
Cuenta de Tesorería Adicional	4.286.192,56	0,238%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	961.134,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	78.507,56		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.181.750,25	2,339%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	319	6.021
Principal		
Pendiente vencimiento	61.845.994,53	1.250.024.793,40
Medio	193.874,59	207.610,83
Mínimo	607,58	4.686,57
Máximo	2.217.838,18	4.849.708,61
Interés nominal		
Medio ponderado	2,00%	2,98%
Mínimo	0,52%	2,00%
Máximo	4,73%	11,07%
Vencimiento final		
Mediana ponderada (meses)	65	69
Mínimo	15/11/2012	01/01/2007
Máximo	31/10/2034	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,41%	3,71%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	4,07%	1,27%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	34,02%	28,31%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	1,95%	0,32%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	30,90%	45,07%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	1,06%	0,33%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,17%	0,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	18,59%	11,85%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	4,51%	0,95%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,15%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,01%
Interés Fijo	2,29%	7,87%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	16,26%	33,24%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,93%	17,29%
(F) - Construcción	12,35%	9,43%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,99%	9,05%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,11%	5,08%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,67%	4,29%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	9,62%	3,89%
(I) - Hostelería	7,68%	3,65%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,02%	2,72%
(J) - Información y comunicaciones	1,12%	2,55%
(B) - Industrias extractivas	0,07%	2,22%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,08%	1,52%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,60%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,52%	1,08%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,23%	1,03%
(S) - Otros servicios	0,78%	0,81%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,00%	0,05%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,01%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,68%	0,79%	0,87%	0,55%
Tasa anual equivalente	1,12%	7,89%	9,13%	9,94%	6,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,59%	13,17%
Aragón	1,58%	3,10%
Asturias	1,33%	2,33%
Canarias	4,99%	3,79%
Cantabria	0,06%	0,73%
Castilla y León	0,51%	4,09%
Castilla-La Mancha	3,35%	3,18%
Cataluña	30,37%	20,77%
Comunidad Valenciana	10,96%	13,45%
Extremadura		0,97%
Galicia	0,20%	3,43%
Islas Baleares	2,73%	1,55%
La Rioja	0,08%	0,94%
Madrid	14,63%	13,21%
Mejilla	0,04%	0,11%
Murcia	1,67%	2,35%
Navarra	3,22%	1,81%
País Vasco	7,69%	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	25	64.511,27	7.483,51	20.317,14	92.311,92	0,89	4.155.332,66		4.247.644,58	20,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	57.665,29	7.004,83	0,00	64.670,12	0,62	1.273.477,84		1.338.147,96	6,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	39.064,54	3.524,67	0,00	42.589,21	0,41	504.470,67		547.059,88	2,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	25.413,79	3.418,37	306,88	29.139,04	0,28	275.432,32		304.571,36	1,48
De > 6 a < 12 Meses	4	47.316,29	7.794,74	1.324,54	56.435,57	0,54	430.487,72		486.923,29	2,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	94.713,49	5.968,62	6.213,79	106.895,90	1,03	136.378,77		243.274,67	1,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	259.354,16	20.084,83	7.138,49	286.577,48	2,75	433.928,59		720.506,07	3,50
De ≥ 2 Años	158	8.830.905,49	737.013,04	167.651,36	9.735.569,89	93,48	2.990.225,97		12.725.795,86	61,73
Subtotal	215	9.418.944,32	792.292,61	202.952,20	10.414.189,13	100,00	10.199.734,54		20.613.923,67	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Total	215	9.418.944,32	792.292,61	202.952,20	10.414.189,13		10.199.734,54		20.613.923,67	