

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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

Depositario 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 19.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0370458012	29/09/2005 8.793	1.492,55 13.123.992,15 1,49%	100.000,00 879.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,3110% 1,186246 Bruto 0,937134 Neto	19/02/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aaa 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	0,4310% 19/02/2013 70,407809 Bruto 55,622169 Neto	19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	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	0,7710% 125,949933 Bruto 99,500447 Neto	19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Caa1sf Bsf	BBB+ Baa3 BBB
Total		58.317.666,27	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	Años	% TACP Mensual							Años
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Fecha	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013
		Amort. final	Años	0,66	0,65	0,63	0,61	0,59	0,57	0,55	0,55
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013
		Amort. final	Años	1,71	1,64	1,57	1,51	1,46	1,41	1,36	1,31
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013	19/02/2013
		Amort. final	Años	4,73	4,54	4,36	4,19	4,02	3,87	3,72	3,59

* 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	22,50%	13.123.992,15	83,05%	94,34%	1.179.300.000,00	7,55%
Serie A1	0,00%	0,00	24,00%		300.000.000,00	
Serie A2	22,50%	13.123.992,15		70,34%	879.300.000,00	
Serie B	31,57%	18.409.870,08	51,48%	2,30%	28.800.000,00	5,25%
Serie C	45,93%	26.783.804,04	5,55%	3,35%	41.900.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		58.317.666,27			1.250.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,55%	3.235.310,15		1,90%	23.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.098.309,17	0,092%	
Cuenta de Tesorería Adicional	1.504.573,37	0,092%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	934.765,09		
Ints. cobrados ptes de ingreso	69.667,31		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.181.750,25	2,191%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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

Depositarario 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	308	6.021
Principal		
Pendiente vencimiento	57.511.285,67	1.250.024.793,40
Medio	186.724,95	207.610,83
Mínimo	3.609,59	4.686,57
Máximo	2.153.896,51	4.849.708,61
Interés nominal		
Medio ponderado	1,92%	2,98%
Mínimo	0,51%	2,00%
Máximo	4,73%	11,07%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	63	69
Mínimo	28/02/2013	01/01/2007
Máximo	31/10/2034	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,32%	3,71%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	4,16%	1,27%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	34,25%	28,31%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	1,99%	0,32%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	31,24%	45,07%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	1,11%	0,33%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,18%	0,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,99%	11,85%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	4,55%	0,95%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,15%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,01%
Interés Fijo	2,17%	7,87%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	16,15%	33,24%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,98%	17,29%
(F) - Construcción	12,54%	9,43%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,13%	9,05%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,03%	5,08%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,72%	4,29%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	9,69%	3,89%
(I) - Hostelería	7,85%	3,65%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,77%	2,72%
(J) - Información y comunicaciones	1,15%	2,55%
(B) - Industrias extractivas	0,06%	2,22%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,11%	1,52%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,48%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,41%	1,08%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,21%	1,03%
(S) - Otros servicios	0,72%	0,81%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,05%
(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	0,00%	0,12%	0,40%	0,77%	0,53%
Tasa anual equivalente	0,00%	1,37%	4,69%	8,82%	6,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,45%	13,17%
Aragón	1,65%	3,10%
Asturias	1,33%	2,33%
Canarias	4,84%	3,79%
Cantabria	0,05%	0,73%
Castilla y León	0,50%	4,09%
Castilla-La Mancha	3,37%	3,18%
Cataluña	31,03%	20,77%
Comunidad Valenciana	10,89%	13,45%
Extremadura		0,97%
Galicia	0,20%	3,43%
Islas Baleares	2,76%	1,55%
La Rioja	0,06%	0,94%
Madrid	14,37%	13,21%
Mejilla	0,04%	0,11%
Murcia	1,61%	2,35%
Navarra	3,24%	1,81%
País Vasco	7,60%	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	27	59.069,80	4.730,64	25.227,08	89.027,52	0,84	2.415.679,07	2.504.706,59	12,67	
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	94.251,60	6.292,87	0,00	100.544,47	0,95	1.984.983,26	2.085.527,73	10,55	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	49.709,43	4.492,78	0,00	54.202,21	0,51	791.816,21	846.016,42	4,28	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	45.748,43	4.304,08	3.625,66	53.678,17	0,51	371.140,57	424.818,74	2,15	
De > 6 a < 12 Meses	4	39.954,00	4.921,81	625,05	45.500,86	0,43	260.892,11	306.392,97	1,55	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	46.846,14	4.210,38	4.967,71	56.024,23	0,53	85.032,82	141.057,05	0,71	
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	256.947,47	21.778,49	7.772,25	286.498,21	2,70	395.491,71	681.989,92	3,45	
De ≥ 2 Años	158	8.989.517,64	754.853,67	168.331,12	9.912.702,43	93,53	2.864.211,02	12.776.913,45	64,64	
Subtotal	217	9.582.044,51	805.584,72	210.548,87	10.598.178,10	100,00	9.169.246,77	19.767.424,87	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	217	9.582.044,51	805.584,72	210.548,87	10.598.178,10		9.169.246,77	19.767.424,87		