

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	992,27 8.725.030,11 0,99%	100.000,00 879.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,3450% 20/05/2013 0,855833 Bruto 0,676108 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	0,4650% 20/05/2013 74,310674 Bruto 58,705432 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	0,8050% 20/05/2013 128,645360 Bruto 101,629834 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		53.918.704,23 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 Mensual							Amort. final	
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		1,25
			% 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	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013
	Sin amortización opcional *	Años	0,43	0,42	0,40	0,39	0,38	0,36	0,34	0,34	0,34
		Fecha	26/07/2013	21/07/2013	16/07/2013	11/07/2013	06/07/2013	01/07/2013	26/06/2013	24/06/2013	24/06/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013
	Sin amortización opcional *	Años	1,45	1,39	1,33	1,27	1,22	1,17	1,13	1,08	1,08
		Fecha	02/08/2014	09/07/2014	17/06/2014	27/05/2014	09/05/2014	23/04/2014	06/04/2014	19/03/2014	19/03/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013	19/05/2013
	Sin amortización opcional *	Años	4,49	4,30	4,12	3,95	3,79	3,64	3,50	3,37	3,37
		Fecha	15/08/2017	06/06/2017	02/04/2017	31/01/2017	04/12/2016	10/10/2016	20/08/2016	03/07/2016	03/07/2016
			Años	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51
			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	% MC	% MC	
Clase A	16,18%	8.725.030,11	90,35%	94,34%	1.179.300.000,00	7,55%
Serie A1	0,00%	0,00		24,00%	300.000.000,00	
Serie A2	16,18%	8.725.030,11		70,34%	879.300.000,00	
Serie B	34,14%	18.409.870,08	56,21%	2,30%	28.800.000,00	5,25%
Serie C	49,67%	26.783.804,04	6,54%	3,35%	41.900.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		53.918.704,23			1.250.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,54%	3.527.136,37		1,90%	23.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.896.529,74	0,129%	
Cuenta de Tesorería Adicional	665,95	0,129%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	933.789,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	64.357,26		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.181.750,25	2,223%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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

Depositario 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	305	6.021
Principal		
Pendiente vencimiento	55.626.450,77	1.250.024.793,40
Medio	182.381,81	207.610,83
Mínimo	2.407,80	4.686,57
Máximo	2.132.529,31	4.849.708,61
Interés nominal		
Medio ponderado	1,91%	2,98%
Mínimo	0,51%	2,00%
Máximo	4,73%	11,07%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	63	69
Mínimo	02/04/2013	01/01/2007
Máximo	31/10/2034	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,05%	3,71%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	4,22%	1,27%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	34,70%	28,31%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	2,02%	0,32%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	31,77%	45,07%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	1,13%	0,33%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,19%	0,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,23%	11,85%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	4,50%	0,95%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,15%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,01%
Interés Fijo	2,16%	7,87%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	16,07%	33,24%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	21,22%	17,29%
(F) - Construcción	11,91%	9,43%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,22%	9,05%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,02%	5,08%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,74%	4,29%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	9,85%	3,89%
(I) - Hostelería	7,99%	3,65%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,80%	2,72%
(J) - Información y comunicaciones	1,17%	2,55%
(B) - Industrias extractivas	0,06%	2,22%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,13%	1,52%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,45%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,44%	1,08%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,21%	1,03%
(S) - Otros servicios	0,71%	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	0,94%	0,32%	0,56%	0,84%	0,54%
Tasa anual equivalente	10,76%	3,72%	6,48%	9,68%	6,26%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,68%	13,17%
Aragón	1,58%	3,10%
Asturias	1,36%	2,33%
Canarias	4,83%	3,79%
Cantabria	0,05%	0,73%
Castilla y León	0,50%	4,09%
Castilla-La Mancha	3,41%	3,18%
Cataluña	31,55%	20,77%
Comunidad Valenciana	10,88%	13,45%
Extremadura		0,97%
Galicia	0,21%	3,43%
Islas Baleares	2,79%	1,55%
La Rioja	0,05%	0,94%
Madrid	14,42%	13,21%
Mejilla	0,04%	0,11%
Murcia	1,60%	2,35%
Navarra	3,34%	1,81%
País Vasco	7,73%	11,03%

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	26	49.000,24	4.586,73	25.227,08	78.814,05	0,73	2.741.542,85		2.820.356,90	14,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	67.023,38	4.873,21	0,00	71.896,59	0,67	1.543.709,19		1.615.605,78	8,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	56.951,66	2.073,96	0,00	59.025,62	0,55	348.465,47		407.491,09	2,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	12.962,04	1.660,54	0,00	14.623,38	0,14	488.453,33		503.076,71	2,59
De > 6 a < 12 Meses	3	61.440,41	7.851,62	3.834,12	73.126,15	0,68	410.060,36		483.186,51	2,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	21.743,47	750,76	4.817,18	27.311,41	0,25	9.320,66		36.632,07	0,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	225.794,67	22.732,95	6.023,76	254.551,38	2,37	410.549,01		665.100,39	3,43
De ≥ 2 Años	160	9.216.566,37	764.736,37	171.361,92	10.152.664,66	94,60	2.732.209,12		12.884.873,78	66,36
Subtotal	215	9.711.483,04	809.266,14	211.264,06	10.732.013,24	100,00	8.684.309,99		19.416.323,23	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	215	9.711.483,04	809.266,14	211.264,06	10.732.013,24		8.684.309,99		19.416.323,23	