

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	359,66 3.162.490,38 0,36%	100.000,00 879.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,3220% 19/08/2013 0,292743 Bruto 0,231267 Neto	19/02/2038 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	0,4420% 19/08/2013 71,419926 Bruto 56,421742 Neto	19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata según circunstancias	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	0,7820% 19/08/2013 126,358331 Bruto 99,823081 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		48.356.164,50 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 Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013
			Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,37	0,35	0,33	0,32	0,30	0,28	0,25	0,25
			Fecha	30/09/2013	24/09/2013	18/09/2013	12/09/2013	05/09/2013	30/08/2013	23/08/2013	19/08/2013
			Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013
			Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,13	1,08	1,04	0,99	0,96	0,92	0,89	0,85
			Fecha	06/07/2014	19/06/2014	02/06/2014	16/05/2014	04/05/2014	21/04/2014	09/04/2014	27/03/2014
			Amort. final	Años	1,75	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013	19/08/2013
			Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,22	4,04	3,87	3,72	3,57	3,42	3,29	3,17
			Fecha	08/08/2017	02/06/2017	02/04/2017	04/02/2017	11/12/2016	20/10/2016	02/09/2016	19/07/2016
			Amort. final	Años	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26	21,26
* 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	6,54%	3.162.490,38	100,70%	94,34%	1.179.300.000,00	7,55%
Serie A1	0,00%	0,00		24,00%	300.000.000,00	
Serie A2	6,54%	3.162.490,38		70,34%	879.300.000,00	
Serie B	38,07%	18.409.870,08	62,63%	2,30%	28.800.000,00	5,25%
Serie C	55,39%	26.783.804,04	7,24%	3,35%	41.900.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		48.356.164,50			1.250.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,24%	3.499.575,79		1,90%	23.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.823.326,46	0,104%	
Cuenta de Tesorería Adicional	381,87	0,104%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	806.599,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	54.071,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.181.750,25	2,202%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	290	6.021
Principal		
Pendiente vencimiento	50.027.642,32	1.250.024.793,40
Medio	172.509,11	207.610,83
Mínimo	2.162,63	4.686,57
Máximo	2.068.267,32	4.849.708,61
Interés nominal		
Medio ponderado	1,85%	2,98%
Mínimo	0,52%	2,00%
Máximo	4,73%	11,07%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	62	69
Mínimo	18/06/2013	01/01/2007
Máximo	31/10/2034	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,96%	3,71%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	4,45%	1,27%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	35,39%	28,31%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,32%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	32,78%	45,07%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	1,22%	0,33%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,20%	0,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,24%	11,85%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	4,67%	0,95%
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,15%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,01%
Interés Fijo	2,07%	7,87%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	16,48%	33,24%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,00%	17,29%
(F) - Construcción	12,41%	9,43%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,84%	9,05%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,78%	5,08%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,89%	4,29%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	10,19%	3,89%
(I) - Hostelería	8,47%	3,65%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,68%	2,72%
(J) - Información y comunicaciones	1,23%	2,55%
(B) - Industrias extractivas	0,06%	2,22%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,22%	1,52%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,28%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,19%	1,08%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,07%	1,03%
(S) - Otros servicios	0,19%	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	0,17%	1,00%	0,67%	0,57%	0,55%
Tasa anual equivalente	1,97%	11,40%	7,73%	6,68%	6,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,08%	13,17%
Aragón	1,70%	3,10%
Asturias	1,39%	2,33%
Canarias	4,73%	3,79%
Cantabria		0,73%
Castilla y León	0,32%	4,09%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,18%
Cataluña	33,22%	20,77%
Comunidad Valenciana	10,57%	13,45%
Extremadura		0,97%
Galicia	0,22%	3,43%
Islas Baleares	2,90%	1,55%
La Rioja	0,03%	0,94%
Madrid	12,62%	13,21%
Mejilla	0,03%	0,11%
Murcia	1,57%	2,35%
Navarra	3,50%	1,81%
País Vasco	7,58%	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	20	59.318,91	3.139,09	11.278,42	73.736,42	0,68	2.398.280,45	2.472.016,87	12,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	85.328,84	7.214,43	0,00	92.543,27	0,85	2.289.758,30	2.382.301,57	12,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	12.479,86	165,05	0,00	12.644,91	0,12	58.687,14	71.332,05	0,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	14.727,04	466,92	176,81	15.370,77	0,14	159.843,03	175.213,80	0,91
De > 6 a < 12 Meses	2	77.531,95	5.525,51	4.174,61	87.232,07	0,80	265.262,10	352.494,17	1,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	27.507,62	4.871,13	420,25	32.799,00	0,30	174.638,45	207.437,45	1,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	54.502,39	4.741,65	5.569,02	64.813,06	0,59	77.376,57	142.189,63	0,74
De ≥ 2 Años	163	9.546.161,60	795.895,55	178.647,43	10.520.704,58	96,52	2.831.461,67	13.352.166,25	69,71
Subtotal	208	9.877.558,21	822.019,33	200.266,54	10.899.844,08	100,00	8.255.307,71	19.155.151,79	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	208	9.877.558,21	822.019,33	200.266,54	10.899.844,08		8.255.307,71	19.155.151,79	