

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
V84859644
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan

Banc de America
Calyon
Iix Corporate & Investment Bank
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

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

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie C
FEI / EIF

Entidad Suscriptora Serie A2
BEI

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	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A1 ES0370459002	26/10/2006 14.728	1.438,52 21.186.522,56 1,44%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3440% 16/12/2013 1,250873 Bruto 0,988190 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/12/2013 "Pass-Through"	A A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	2.929,82 5.859.640,00 2,93%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2090% 16/12/2013 1,547840 Bruto 1,222794 Neto	15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/12/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	1.941,19 2.529.370,57 1,94%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2340% 16/12/2013 1,148214 Bruto 0,907089 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0370459036	26/10/2006 399	100.000,00 39.900.000,00 100,00%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4240% 16/12/2013 107,177778 Bruto 84,670445 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa2 A-sf	AA A2 AA-
Serie C ES0370459044	26/10/2006 570	100.000,00 57.000.000,00 100,00%	100.000,00 57.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2740% 16/12/2013 69,261111 Bruto 54,716278 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA A3sf AAA	AAA Aaa AAA
Total		126.475.533,13	1.900.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% 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 A1	Con amortización opcional *	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,40	0,40	0,39	0,38	0,38	0,37	0,37	0,36
	Amort. final	Años	Fecha	09/02/2014	07/02/2014	05/02/2014	03/02/2014	31/01/2014	29/01/2014	27/01/2014	24/01/2014
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,40	0,40	0,39	0,38	0,38	0,37	0,37	0,36
	Amort. final	Años	Fecha	09/02/2014	07/02/2014	05/02/2014	03/02/2014	31/01/2014	29/01/2014	27/01/2014	24/01/2014
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	0,40	0,40	0,39	0,38	0,38	0,37	0,37	0,36
	Amort. final	Años	Fecha	09/02/2014	07/02/2014	05/02/2014	03/02/2014	31/01/2014	29/01/2014	27/01/2014	24/01/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	1,44	1,38	1,33	1,28	1,23	1,20	1,16	1,12
	Amort. final	Años	Fecha	21/02/2015	02/02/2015	15/01/2015	28/12/2014	10/12/2014	26/11/2014	12/11/2014	30/10/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Amort. final	Años	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,56	4,18	4,18	4,01	3,85	3,70	3,56	3,43
	Amort. final	Años	Fecha	07/04/2018	24/01/2018	18/11/2017	18/09/2017	23/07/2017	29/05/2017	07/04/2017	19/02/2017

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC	Valor	% MC
Clase A	23,38%	29.575.533,13	76,62%	1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	16,75%	21.186.522,56	77,52%	1.472.800.000,00	
Serie A2	4,63%	5.859.640,00	10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	2,00%	2.529.370,57	6,86%	130.300.000,00	
Serie B	31,55%	39.900.000,00	45,07%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	45,07%	57.000.000,00	0,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		126.475.533,13		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)		2.529.370,57		130.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.077.757,80	0,126%	
Cuenta de Tesorería Adicional	1.274.766,66	0,126%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.685.747,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	137.823,35		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	29.450.000,00	3,224%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
V84859644
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Dresdner Kleinwort
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan
Banc of America
Calyon
Ixx Corporate & Investment Bank
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

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

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie C
FEI / EIF

Entidad Suscriptora Serie A2
BEI

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	845	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	111.688.190,59	1.900.021.591,89	
Medio	132.175,37	151.746,79	
Mínimo	166,93	599,19	
Máximo	5.119.961,38	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,76%	3,96%	
Mínimo	0,48%	0,25%	
Máximo	5,80%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	62	79	
Mínimo	02/12/2013	09/09/2007	
Máximo	31/03/2034	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,56%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,23%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	22,67%	19,27%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,01%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	18,74%	38,00%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,03%	0,08%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,19%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,25%	0,25%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,03%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	31,15%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	22,10%	9,51%	
M. Hipotecario Bancos	0,61%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,53%	0,29%	
Interés Fijo	2,89%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	14,44%	27,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	21,22%	17,55%
(L) - Actividades inmobiliarias	28,17%	14,43%
(F) - Construcción	15,76%	10,88%
(I) - Hostelería	3,94%	6,20%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,12%	3,76%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,82%	3,66%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,54%	3,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,76%	2,88%
(J) - Información y comunicaciones	1,52%	2,71%
(S) - Otros servicios	1,99%	1,38%
(B) - Industrias extractivas	0,73%	1,37%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,86%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,19%	0,96%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,33%	0,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,35%	0,54%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,11%	0,27%
(P) - Educación	0,07%	0,20%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,08%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,02%	0,54%	0,51%	0,54%	0,58%
Tasa anual equivalente	0,23%	6,27%	5,95%	6,33%	6,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,26%	13,97%
Aragón	2,60%	2,77%
Asturias	0,67%	1,87%
Canarias	5,93%	7,03%
Cantabria	1,40%	1,18%
Castilla y León	4,62%	5,56%
Castilla-La Mancha	2,51%	3,56%
Cataluña	8,86%	13,14%
Ceuta	0,08%	0,15%
Comunidad Valenciana	15,63%	16,61%
Extremadura	1,32%	1,45%
Galicia	1,99%	3,71%
Islas Baleares	1,07%	2,49%
La Rioja	0,81%	0,91%
Madrid	15,58%	12,28%
Melilla	0,18%	0,11%
Murcia	1,81%	3,11%
Navarra	1,42%	1,36%
País Vasco	15,27%	8,74%

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	56	85.459,08	9.883,28	92.921,48	188.263,84	0,54	2.664.630,75	2.852.894,59	5,71	
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	141.531,38	7.552,78	0,00	149.084,16	0,43	2.814.321,35	2.963.405,51	5,93	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	75.013,28	1.544,57	0,00	76.557,85	0,22	482.332,67	558.890,52	1,12	
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	35.846,06	3.827,88	710,34	40.384,28	0,12	606.188,69	646.572,97	1,29	
De > 6 a ≤ 12 Meses	17	283.460,13	11.346,55	8.672,34	303.479,02	0,87	935.890,75	1.239.369,77	2,48	
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	581.540,23	33.403,92	16.121,12	631.065,27	1,81	966.749,56	1.597.814,83	3,20	
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	562.021,43	48.640,06	20.603,25	631.264,74	1,81	988.641,83	1.619.906,57	3,24	
De ≥ 2 Años	473	30.298.946,78	1.975.985,65	651.308,51	32.926.240,94	94,22	5.550.944,74	38.477.185,68	77,02	
Subtotal	622	32.063.818,37	2.092.184,69	790.337,04	34.946.340,10	100,00	15.009.700,34	49.956.040,44	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	622	32.063.818,37	2.092.184,69	790.337,04	34.946.340,10		15.009.700,34	49.956.040,44		