

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2007

NIF
V85129138
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
Administrador Activos
BBVA
Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon
Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
Bancaja
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permiso Intereses
BBVA

Depositorio Activo
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370460000	14/06/2007 12.019	41.264,93	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9220% 22/12/2009 96,172504 Bruto 78,861453 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2009 "Pass-Through"	AA	AAA	
		495.963.193,67	1.201.900.000,00					Aa3	Aaa	
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	73.168,63	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7670% 22/12/2009 141,859746 Bruto 116,324992 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA	AAA	
		157.678.397,65	215.500.000,00					Aaa	Aaa	
Serie B ES0370460026	14/06/2007 503	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1120% 22/12/2009 281,088889 Bruto 230,492889 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	AA-	
		50.300.000,00	50.300.000,00					B1	A2	
Serie C ES0370460034	14/06/2007 323	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4120% 22/12/2009 356,922222 Bruto 292,676222 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B	BBB+	
		32.300.000,00	32.300.000,00					Ca	Baa3	
Total		736.241.591,32	1.500.000.000,00					B	BBB-	

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Amort. final	Fecha	Años	% TACP Anual equivalente							
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2(G)	Amort. final	Fecha	Años	2,23	2,10	1,99	1,89	1,79	1,70	1,62	1,53
				21/01/2012	12/08/2011	27/10/2011	19/09/2011	15/08/2011	13/07/2011	06/12/2011	13/05/2011
Serie B	Amort. final	Fecha	Años	5,15	4,90	4,64	4,39	4,15	3,90	3,64	3,39
				22/12/2014	22/09/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/03/2013
Serie C	Amort. final	Fecha	Años	6,90	6,65	6,15	5,90	5,64	5,39	5,15	4,90
				22/09/2016	22/06/2016	22/12/2015	22/09/2015	22/06/2015	22/03/2015	22/12/2014	22/09/2014

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	88,78%	653.641.591,32	12,14%	94,49%	6,92%
Serie A1	67,36%	495.963.193,67	12,14%	80,13%	6,92%
Serie A2(G)	21,42%	157.678.397,65	12,14%	14,37%	6,92%
Serie B	6,83%	50.300.000,00	5,31%	3,35%	3,57%
Serie C	4,39%	32.300.000,00	0,92%	2,15%	1,42%
Emisión de Bonos		736.241.591,32			
Fondo de Reserva	0,92%	6.776.862,05		1,42%	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		157.678.397,65			

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	43.665.075,49	0,671%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.723.060,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	951.098,68		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	21.300.000,00	3,762%	
Préstamo Gastos Iniciales	330.957,62	2,762%	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2007

NIF
V85129138
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
Bancaja
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA
Permuto Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.854	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	678.100.051,98	1.500.101.248,97	
Medio	139.699,23	198.426,09	
Mínimo	222,97	2.706,67	
Máximo	5.100.000,00	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,53%	4,71%	
Mínimo	0,22%	2,50%	
Máximo	8,95%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	78	84	
Mínimo	02/11/2009	31/01/2008	
Máximo	31/08/2036	02/06/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,34%	0,65%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,44%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	20,64%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,05%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,09%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	36,27%	35,45%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,01%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,05%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,07%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	23,92%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	8,58%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,20%	0,22%	
Interés Fijo	9,05%	9,45%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	26,63%	28,13%	
(D) - Industria manufacturera	27,18%	25,98%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,96%	16,19%	
(F) - Construcción	8,93%	10,36%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5,01%	4,75%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,69%	4,10%	
(H) - Hostelería	4,20%	3,81%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,45%	3,03%	
(C) - Industrias extractivas	1,05%	1,28%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,54%	1,23%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,67%	0,54%	
(B) - Pesca	0,37%	0,37%	
(M) - Educación	0,33%	0,23%	
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,00%	0,00%	
(J) - Intermediación financiera	0,00%	0,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,38%	0,58%	0,65%	0,65%
Tasa anual equivalente	3,24%	4,48%	6,70%	7,50%	7,54%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	12,47%	12,96%	
Aragón	2,30%	2,26%	
Asturias	1,16%	1,45%	
Canarias	5,62%	5,70%	
Cantabria	0,81%	1,02%	
Castilla y León	5,42%	4,93%	
Castilla-La Mancha	3,59%	2,94%	
Cataluña	21,82%	20,68%	
Ceuta	0,05%	0,09%	
Comunidad Valenciana	16,42%	15,16%	
Desconocida	0,00%	0,00%	
Extremadura	1,81%	1,83%	
Galicia	2,66%	2,78%	
Islas Baleares	1,63%	1,53%	
La Rioja	0,55%	0,62%	
Madrid	11,91%	14,87%	
Melilla	0,08%	0,08%	
Murcia	3,44%	3,46%	
Navarra	1,88%	1,75%	
País Vasco	6,39%	5,90%	

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	421	8.438.070,94	129.438,77	33.868,76	8.601.178,47	24,22	38.556.901,10	47.158.079,57	36,79	
De > 1 a ≤ 2 Meses	101	749.386,40	87.338,66	0,00	836.725,06	2,36	16.341.997,50	17.178.722,56	13,40	
De > 2 a ≤ 3 Meses	66	1.824.578,72	89.681,94	710,12	1.914.970,78	5,39	7.091.579,29	9.006.550,07	7,03	
De > 3 a ≤ 6 Meses	68	1.089.072,01	93.806,97	13.726,75	1.196.605,73	3,37	5.692.268,95	6.888.874,68	5,37	
De > 6 a < 12 Meses	141	5.657.902,44	358.568,16	71.460,83	6.087.931,43	17,14	12.697.646,06	18.785.577,49	14,65	
De ≥ 12 a < 18 Meses	134	7.074.786,18	709.052,43	112.747,97	7.896.586,58	22,24	8.100.753,22	15.997.339,80	12,48	
De ≥ 18 a < 24 Meses	92	6.755.863,50	576.707,83	139.915,84	7.472.487,17	21,04	3.463.377,42	10.935.864,59	8,53	
De ≥ 2 Años	33	1.298.860,83	167.925,88	36.843,22	1.503.629,93	4,23	741.641,31	2.245.271,24	1,75	
Subtotal	1.056	32.888.521,02	2.212.520,64	409.073,49	35.510.115,15	100,00	92.686.164,85	128.196.280,00	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	1.056	32.888.521,02	2.212.520,64	409.073,49	35.510.115,15		92.686.164,85	128.196.280,00		