

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

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

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0370460000	14/06/2007 12.019	28.670,33 344.588.696,27 28,67%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8920% 22/09/2010 65,355610 Bruto 52,938044 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2010 "Pass-Through"	BBB Aa3 AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	49.867,71 107.464.915,05 49,87%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7370% 22/09/2010 93,923061 Bruto 76,077679 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0370460026	14/06/2007 503	100.000,00 50.300.000,00 100,00%	100.000,00 50.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0820% 22/09/2010 276,511111 Bruto 223,974000 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B1 BBB	AA- A2 A-	
Serie C ES0370460034	14/06/2007 323	100.000,00 32.300.000,00 100,00%	100.000,00 32.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3820% 22/09/2010 353,177778 Bruto 286,074000 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC Ca B-	BBB+ Baa3 BBB-	
Total		534.653.611,32	1.500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
			% TACP Anual equivalente							
			6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,96	1,89	1,80	1,70	1,65	1,56	1,52	1,44
	Amort. final Fecha	07/06/2012 22/03/2014	13/05/2012 22/03/2014	07/04/2012 22/09/2013	04/03/2012 22/09/2013	13/02/2012 22/09/2013	14/01/2012 22/06/2013	28/12/2011 22/06/2013	29/11/2011 22/03/2013	
Sin amortización opcional *	Vida media Años	2,10	1,99	1,89	1,81	1,72	1,65	1,58	1,52	
	Amort. final Fecha	25/07/2012 22/12/2015	17/06/2012 22/09/2015	13/05/2012 22/06/2015	11/04/2012 22/03/2015	12/03/2012 22/12/2014	14/02/2012 22/09/2014	20/01/2012 22/06/2014	28/12/2011 22/06/2014	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,96	1,89	1,80	1,70	1,65	1,56	1,52	1,44
	Amort. final Fecha	07/06/2012 22/03/2014	13/05/2012 22/03/2014	07/04/2012 22/12/2013	04/03/2012 22/09/2013	13/02/2012 22/09/2013	14/01/2012 22/06/2013	28/12/2011 22/06/2013	29/11/2011 22/03/2013	
Sin amortización opcional *	Vida media Años	2,10	1,99	1,89	1,81	1,72	1,65	1,58	1,52	
	Amort. final Fecha	25/07/2012 22/12/2015	17/06/2012 22/09/2015	13/05/2012 22/06/2015	11/04/2012 22/03/2015	12/03/2012 22/12/2014	14/02/2012 22/09/2014	20/01/2012 22/06/2014	28/12/2011 22/06/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75
	Amort. final Fecha	22/03/2014 22/03/2014	22/03/2014 22/03/2014	22/12/2013 22/12/2013	22/09/2013 22/09/2013	22/09/2013 22/09/2013	22/06/2013 22/06/2013	22/06/2013 22/06/2013	22/03/2013 22/03/2013	
Sin amortización opcional *	Vida media Años	6,55	6,22	5,92	5,64	5,38	5,14	4,91	4,70	
	Amort. final Fecha	06/01/2017 22/06/2018	08/09/2016 22/12/2017	21/05/2016 22/09/2017	09/02/2016 22/03/2017	07/11/2015 22/12/2016	10/08/2015 22/09/2016	19/05/2015 22/06/2016	02/03/2015 22/03/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75
	Amort. final Fecha	22/03/2014 22/03/2014	22/03/2014 22/03/2014	22/12/2013 22/12/2013	22/09/2013 22/09/2013	22/09/2013 22/09/2013	22/06/2013 22/06/2013	22/06/2013 22/06/2013	22/03/2013 22/03/2013	
Sin amortización opcional *	Vida media Años	10,15	9,69	9,26	8,86	8,47	8,11	7,77	7,45	
	Amort. final Fecha	11/08/2020 22/06/2036	26/02/2020 22/06/2036	23/09/2019 22/06/2036	28/04/2019 22/06/2036	09/12/2018 22/06/2036	30/07/2018 22/06/2036	28/03/2018 22/06/2036	02/12/2017 22/06/2036	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	84,55%	452.053.611,32	15,45%	94,49%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	64,45%	344.588.696,27		80,13%	1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	20,10%	107.464.915,05		14,37%	215.500.000,00	
Serie B	9,41%	50.300.000,00	6,04%	3,35%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	6,04%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		534.653.611,32			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,42%	21.300.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		107.464.915,05			215.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.053.269,82	0,646%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.826.900,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	615.144,60		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,732%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

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

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.840	7.560
Principal		
Pendiente vencimiento	521.314.615,52	1.500.101.248,97
Medio	135.759,01	198.426,09
Mínimo	46,50	2.706,67
Máximo	4.200.000,00	6.458.079,67
Interés nominal		
Medio ponderado	2,21%	4,71%
Mínimo	0,00%	2,50%
Máximo	8,75%	9,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	76	84
Mínimo	01/07/2010	31/01/2008
Máximo	31/08/2036	02/06/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,31%	0,65%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,46%	0,90%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	20,33%	22,58%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,02%	0,14%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,09%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	34,93%	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	0,02%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,66%	23,99%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	9,54%	6,14%
M. Hipotecario Blancos	0,31%	0,25%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,22%	0,22%
Interés Fijo	9,04%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler, servicios empresariales	26,78%	28,13%
(D) - Industria manufacturera	26,41%	25,98%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	18,99%	16,19%
(F) - Construcción	9,09%	10,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,24%	4,75%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad, servicios personales	2,54%	4,10%
(H) - Hostelería	4,45%	3,81%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,39%	3,03%
(C) - Industrias extractivas	0,93%	1,28%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,69%	1,23%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,71%	0,54%
(B) - Pesca	0,38%	0,37%
(M) - Educación	0,40%	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	0,54%	1,15%	1,05%	0,84%	0,72%
Tasa anual equivalente	6,32%	12,92%	11,88%	9,59%	8,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,01%	12,96%
Aragón	2,25%	2,26%
Asturias	1,16%	1,45%
Canarias	5,60%	5,70%
Cantabria	0,88%	1,02%
Castilla y León	5,53%	4,93%
Castilla-La Mancha	3,89%	2,94%
Cataluña	21,46%	20,68%
Ceuta	0,02%	0,09%
Comunidad Valenciana	16,54%	15,16%
Extremadura	1,65%	1,83%
Galicia	2,59%	2,78%
Islas Baleares	1,77%	1,53%
La Rioja	0,33%	0,62%
Madrid	11,78%	14,87%
Melilla	0,08%	0,08%
Murcia	2,70%	3,46%
Navarra	2,11%	1,75%
País Vasco	6,66%	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	332	728.816,82	117.932,01	39.774,51	886.523,34	2,54	31.594.900,09	32.481.423,43	27,84	
De > 1 a ≤ 2 Meses	97	554.714,58	57.303,09	0,00	612.017,67	1,76	9.963.806,57	10.575.824,24	9,06	
De > 2 a ≤ 3 Meses	72	984.976,08	30.236,47	575,97	1.015.788,52	2,92	5.112.291,20	6.128.079,72	5,25	
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	310.651,70	23.163,30	3.735,43	337.550,43	0,97	3.243.074,69	3.580.625,12	3,07	
De > 6 a ≤ 12 Meses	85	3.755.591,85	353.070,59	62.221,57	4.170.884,01	11,97	12.659.431,00	16.830.315,01	14,42	
De ≥ 12 a < 18 Meses	124	3.437.634,58	392.904,44	99.301,28	3.929.840,30	11,28	9.242.396,01	13.172.236,31	11,29	
De ≥ 18 a < 24 Meses	137	10.973.136,80	766.475,07	181.909,83	11.921.521,70	34,22	5.706.235,62	17.627.757,32	15,11	
De ≥ 2 Años	144	10.772.542,27	989.733,76	206.488,52	11.968.764,55	34,35	4.314.609,09	16.283.373,64	13,96	
Subtotal	1.018	31.518.064,68	2.730.818,73	594.007,11	34.842.890,52	100,00	81.836.744,27	116.679.634,79	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	1.018	31.518.064,68	2.730.818,73	594.007,11	34.842.890,52		81.836.744,27	116.679.634,79		