

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Audidores 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	22.574,53 271.323.276,07 22,57%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1820% 22/03/2011 66,707736 Bruto 54,033266 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2011 "Pass-Through"	BBB- Aa3 Aa-	AAA Aaa AAA
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	43.538,46 93.825.381,30 43,54%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0270% 22/03/2011 111,784996 Bruto 90,545847 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ Aa1 Aa-	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	1,3720% 22/03/2011 343,000000 Bruto 277,830000 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B1 B+	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	1,6720% 22/03/2011 418,000000 Bruto 338,580000 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC Ca CCC	BBB+ Baa3 BBB-
Total		447.748.657,37	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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Con amortización opcional *	Fecha	02/11/2012	11/10/2012	05/09/2012	02/08/2012	29/06/2012	15/06/2012	15/05/2012	03/05/2012	
		Amort. final	Años	3,50	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/06/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	
		Amort. final	Años	2,05	1,94	1,84	1,76	1,68	1,60	1,54	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Fecha	02/11/2012	11/10/2012	05/09/2012	02/08/2012	29/06/2012	15/06/2012	15/05/2012	03/05/2012	
		Amort. final	Años	3,50	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/06/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	
		Amort. final	Años	2,05	1,94	1,84	1,76	1,68	1,60	1,54	
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	22/06/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	
		Amort. final	Años	3,50	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/06/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	
		Amort. final	Años	3,50	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	22/06/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	
		Amort. final	Años	3,50	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/06/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	
		Amort. final	Años	10,50	10,00	9,54	9,11	8,71	8,32	7,96	
		Fecha	18/06/2021	20/12/2020	04/07/2020	29/01/2020	04/09/2019	16/04/2019	05/12/2018	03/08/2018	
		Amort. final	Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	
		Fecha	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	81,55%	365.148.657,37	18,44%	94,49%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	60,60%	271.323.276,07		80,13%	1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	20,95%	93.825.381,30		14,37%	215.500.000,00	
Serie B	11,23%	50.300.000,00	7,21%	3,35%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	7,21%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		447.748.657,37			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,42%	21.300.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		93.825.381,30			215.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.703.340,47	0,939%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	6.096.197,89		
Ints. cobrados pes de ingreso	523.004,47		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	4,015%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

Depositorio Activos
BBVA

Audidores 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	3.361	7.560
Principal		
Pendiente vencimiento	414.031.525,15	1.500.101.248,97
Medio	123.187,01	198.426,09
Mínimo	144,55	2.706,67
Máximo	3.600.000,00	6.458.079,67
Interés nominal		
Medio ponderado	2,34%	4,71%
Mínimo	0,22%	2,50%
Máximo	8,00%	9,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	75	84
Mínimo	01/03/2011	31/01/2008
Máximo	31/08/2036	02/06/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,18%	0,65%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,47%	0,90%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	20,74%	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	33,67%	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	0,01%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	25,06%	23,99%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	10,75%	6,14%
M. Hipotecario Bancos	0,33%	0,25%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,22%	0,22%
Interés Fijo	8,39%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	23,56%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,70%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	14,73%	15,74%
(F) - Construcción	14,17%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,78%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,01%	4,02%
(I) - Hostelería	4,35%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,87%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,11%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,66%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,67%	1,40%
(S) - Otros servicios	1,52%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,81%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,13%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,04%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,03%	0,88%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,38%	0,41%
(P) - Educación	0,45%	0,23%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,37%	0,41%	0,64%	0,66%
Tasa anual equivalente	2,58%	4,37%	4,84%	7,41%	7,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,74%	12,96%
Aragón	2,00%	2,26%
Asturias	1,07%	1,45%
Canarias	5,79%	5,70%
Cantabria	0,92%	1,02%
Castilla y León	5,52%	4,93%
Castilla-La Mancha	4,05%	2,94%
Cataluña	21,55%	20,68%
Ceuta	0,02%	0,09%
Comunidad Valenciana	16,82%	15,16%
Extremadura	1,53%	1,83%
Galicia	2,52%	2,78%
Islas Baleares	1,91%	1,53%
La Rioja	0,22%	0,62%
Madrid	11,77%	14,87%
Melilla	0,08%	0,08%
Murcia	2,55%	3,46%
Navarra	2,32%	1,75%
País Vasco	6,62%	5,90%

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	302	942.017,42	60.668,20	46.752,86	1.049.438,48	2,79	24.922.503,27	25.971.941,75	24,36
De > 1 a <= 2 Meses	104	464.707,21	52.200,86	987,78	517.895,85	1,38	9.216.859,74	9.734.755,59	9,13
De > 2 a <= 3 Meses	37	349.205,74	30.045,89	572,80	379.824,43	1,01	3.895.294,21	4.275.118,64	4,01
De > 3 a <= 6 Meses	22	120.755,89	9.016,46	2.994,37	132.766,72	0,35	809.604,80	942.371,52	0,88
De > 6 a <= 12 Meses	44	2.209.044,29	122.572,00	20.752,59	2.352.368,88	6,26	4.485.148,39	6.837.517,27	6,41
De > 12 a <= 18 Meses	66	2.763.181,91	235.211,39	52.073,62	3.050.466,92	8,11	6.335.858,85	9.386.325,77	8,80
De > 18 a <= 24 Meses	99	4.587.839,68	548.498,92	107.461,41	5.243.800,01	13,95	9.974.975,45	15.218.775,46	14,27
De >= 24 Meses	309	22.376.609,64	2.029.228,62	468.794,27	24.874.632,53	66,15	9.381.103,48	34.255.736,01	32,13
Subtotal	983	33.813.361,78	3.087.442,34	700.389,70	37.601.193,82	100,00	69.021.348,19	106.622.542,01	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	983	33.813.361,78	3.087.442,34	700.389,70	37.601.193,82		69.021.348,19	106.622.542,01	