

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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

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	19.375,66 232.876.057,54 19,38%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3320% 22/06/2011 65,954747 Bruto 53,423345 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2011 "Pass-Through"	BBB- Aa3sf 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	1,1770% 22/06/2011 130,958850 Bruto 106,076668 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ Aa2sf 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	1,5220% 22/06/2011 388,955556 Bruto 315,054000 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B1sf 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	1,8220% 22/06/2011 465,622222 Bruto 377,154000 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC Casf CCC	BBB+ Baa3 BBB-
Total		409.301.438,84	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 opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente								
			Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,80	1,74	1,64	1,55	1,50	1,42	1,38	1,30
		Fecha	06/01/2013	17/12/2012	10/11/2012	06/10/2012	21/09/2012	20/08/2012	07/08/2012	07/07/2012	
		Amort. final	Años	3,25	3,25	3,00	2,76	2,76	2,51	2,25	2,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,90	1,80	1,71	1,63	1,56	1,49	1,43	
	Fecha	21/03/2013	10/02/2013	06/01/2013	05/12/2012	06/11/2012	11/10/2012	17/09/2012	25/08/2012		
	Amort. final	Años	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76	3,76	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,80	1,74	1,64	1,55	1,50	1,42	1,38	1,30
		Fecha	06/01/2013	17/12/2012	10/11/2012	06/10/2012	21/09/2012	20/08/2012	07/08/2012	07/07/2012	
		Amort. final	Años	3,25	3,25	3,00	2,76	2,76	2,51	2,25	2,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,90	1,80	1,71	1,63	1,56	1,49	1,43	
	Fecha	21/03/2013	10/02/2013	06/01/2013	05/12/2012	06/11/2012	11/10/2012	17/09/2012	25/08/2012		
	Amort. final	Años	5,26	5,01	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76	3,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,25	3,00	2,76	2,76	2,51	2,25	2,25
		Fecha	22/06/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	
		Amort. final	Años	3,25	3,25	3,00	2,76	2,76	2,51	2,25	2,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,35	6,02	5,71	5,42	5,16	4,91	4,69	4,48	
	Fecha	26/07/2017	25/03/2017	02/12/2016	20/08/2016	15/05/2016	17/02/2016	27/11/2015	12/09/2015		
	Amort. final	Años	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,25	3,00	2,76	2,76	2,51	2,25	2,25
		Fecha	22/06/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	
		Amort. final	Años	3,25	3,25	3,00	2,76	2,76	2,51	2,25	2,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,26	9,78	9,33	8,90	8,51	8,14	7,78	7,45	
	Fecha	23/06/2021	28/12/2020	16/07/2020	13/02/2020	22/09/2019	09/05/2019	30/12/2018	30/08/2018		
	Amort. final	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	
			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		
		%	%	%	%	
Clase A	79,82%	326.701.438,84	20,18%	94,49%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	56,90%	232.876.057,54		80,13%	1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	22,92%	93.825.381,30		14,37%	215.500.000,00	
Serie B	12,29%	50.300.000,00	7,89%	3,35%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	7,89%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		409.301.438,84			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	26.312.423,00	1,087%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	6.310.837,56		
Ints. cobrados pes de ingreso	499.129,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	21.300.000,00	4,197%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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	2.974	7.560
Principal		
Pendiente vencimiento	376.883.768,44	1.500.101.248,97
Medio	126.726,22	198.426,09
Mínimo	134,06	2.706,67
Máximo	3.450.161,13	6.458.079,67
Interés nominal		
Medio ponderado	2,45%	4,71%
Mínimo	0,55%	2,50%
Máximo	8,00%	9,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	75	84
Mínimo	01/06/2011	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	0,44%	0,90%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	21,18%	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	32,63%	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	25,61%	23,99%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	11,05%	6,14%
M. Hipotecario Bancos	0,32%	0,25%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,23%	0,22%
Interés Fijo	8,18%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	22,92%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,81%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,21%	15,74%
(F) - Construcción	14,23%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,80%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,94%	4,02%
(I) - Hostelería	4,39%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,98%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,11%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,51%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,63%	1,40%
(S) - Otros servicios	1,57%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,77%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,20%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,03%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,04%	0,88%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,38%	0,41%
(P) - Educación	0,48%	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	0,38%	0,41%	0,39%	0,41%	0,64%
Tasa anual equivalente	4,42%	4,78%	4,58%	4,82%	7,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,83%	12,96%
Aragón	2,03%	2,26%
Asturias	1,02%	1,45%
Canarias	5,76%	5,70%
Cantabria	0,94%	1,02%
Castilla y León	5,57%	4,93%
Castilla-La Mancha	4,12%	2,94%
Cataluña	21,72%	20,68%
Ceuta	0,02%	0,09%
Comunidad Valenciana	16,68%	15,16%
Extremadura	1,38%	1,83%
Galicia	2,52%	2,78%
Islas Baleares	1,68%	1,53%
La Rioja	0,21%	0,62%
Madrid	11,89%	14,87%
Mejilla	0,07%	0,08%
Murcia	2,57%	3,46%
Navarra	2,42%	1,75%
País Vasco	6,56%	5,90%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%
		Principal	Intereses	Otros	Total					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	283	760.914,56	64.549,59	50.619,11	876.083,26	2,17	28.401.449,81	29.277.533,07	27,03	
De > 1 a ≤ 2 Meses	83	414.165,35	38.366,72	447,51	452.979,58	1,12	7.105.934,32	7.558.913,90	6,98	
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	320.800,81	15.221,43	877,74	336.899,98	0,83	2.366.142,96	2.703.042,94	2,50	
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	378.043,16	41.033,54	9.599,53	428.676,23	1,06	2.892.258,55	3.320.934,78	3,07	
De > 6 a ≤ 12 Meses	37	759.280,21	38.120,61	20.307,99	817.708,81	2,02	1.531.808,18	2.349.516,99	2,17	
De > 12 a ≤ 18 Meses	49	3.659.906,05	220.486,32	38.099,14	3.918.491,51	9,70	5.602.458,01	9.520.949,52	8,79	
De ≥ 18 a < 24 Meses	78	4.724.640,96	591.611,58	103.604,30	5.419.856,84	13,42	9.529.683,88	14.949.540,72	13,80	
De ≥ 2 Años	361	25.358.692,36	2.226.421,03	560.924,19	28.146.037,58	69,67	10.481.199,03	38.627.236,61	35,66	
Subtotal	940	36.376.443,46	3.235.810,82	784.479,51	40.396.733,79	100,00	67.910.934,74	108.307.668,53	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	940	36.376.443,46	3.235.810,82	784.479,51	40.396.733,79		67.910.934,74	108.307.668,53		