

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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	9.079,32 109.124.347,08 9,08%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9920% 22/06/2012 23,017085 Bruto 18,643839 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2012 "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	0,8370% 22/06/2012 93,128766 Bruto 75,434300 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Aa3sf A+sf 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	1,1820% 22/06/2012 302,066667 Bruto 244,674000 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf B1sf CCsf	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	1,4820% 22/06/2012 378,733333 Bruto 306,774000 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf Casf Dsf	BBB+ Baa3 BBB-
Total		285.549.728,38	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	% 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 *	Años	0,74	0,71	0,67	0,65	0,63	0,60	0,58	0,56	
		Fecha	15/12/2012	04/12/2012	22/11/2012	13/11/2012	05/11/2012	28/10/2012	20/10/2012	12/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Años	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	
		Fecha	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/03/2013	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	0,74	0,71	0,67	0,65	0,63	0,60	0,58	0,56	
		Fecha	15/12/2012	04/12/2012	22/11/2012	13/11/2012	05/11/2012	28/10/2012	20/10/2012	12/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Años	1,95	1,92	1,72	1,70	1,67	1,47	1,46	1,45	
		Fecha	03/03/2014	21/02/2014	09/12/2013	02/12/2013	23/11/2013	10/09/2013	06/09/2013	02/09/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,69	2,54	2,39	2,26	2,14	2,03	1,94	1,85	
		Fecha	30/11/2014	03/10/2014	12/08/2014	26/06/2014	13/05/2014	03/04/2014	28/02/2014	27/01/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	
		Fecha	22/03/2016	22/12/2015	22/12/2015	22/09/2015	22/06/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/12/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
		Fecha	22/03/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	5,19	4,92	4,66	4,42	4,21	4,01	3,82	3,65	
		Fecha	29/05/2017	18/02/2017	17/11/2016	23/08/2016	04/06/2016	24/03/2016	15/01/2016	13/11/2015	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	6,76	6,25	6,00	5,76	5,51	5,25	5,00	4,76	
		Fecha	22/12/2018	22/06/2018	22/03/2018	22/12/2017	22/09/2017	22/06/2017	22/03/2017	22/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
		Fecha	22/03/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	9,08	8,65	8,25	7,88	7,53	7,20	6,89	6,59	
		Fecha	17/04/2021	12/11/2020	19/06/2020	04/02/2020	30/09/2019	02/06/2019	08/02/2019	24/10/2018	
	Sin amortización opcional *	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	
		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)				
	Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	71,07%	202.949.728,38	28,93%	94,49%
Serie A1	38,22%	109.124.347,08	80,13%	1.417.400.000,00
Serie A2(G)	32,86%	93.825.381,30	14,37%	215.500.000,00
Serie B	17,62%	50.300.000,00	11,31%	50.300.000,00
Serie C	11,31%	32.300.000,00	0,00%	32.300.000,00
Emisión de Bonos		285.549.728,38		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	13.167.980,88	0,744%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.161.803,42		
Ints. cobrados pes de ingreso	340.979,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,832%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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	1.407	7.560
Principal		
Pendiente vencimiento	261.525.677,08	1.500.101.248,97
Medio	185.874,68	198.426,09
Mínimo	357,89	2.706,67
Máximo	3.115.330,61	6.458.079,67
Interés nominal		
Medio ponderado	2,56%	4,71%
Mínimo	0,82%	2,50%
Máximo	8,00%	9,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	76	84
Mínimo	03/05/2012	31/01/2008
Máximo	31/08/2036	02/06/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,12%	0,65%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,32%	0,90%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	22,55%	22,58%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,14%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,11%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	30,10%	35,45%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,00%	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	0,00%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	27,66%	23,99%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,05%	6,14%
M. Hipotecario Bancos	0,38%	0,25%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,20%	0,22%
Interés Fijo	6,42%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	19,38%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,10%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,73%	15,74%
(F) - Construcción	14,95%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,73%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,49%	4,02%
(I) - Hostelería	4,69%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,36%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,29%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,42%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,42%	1,40%
(S) - Otros servicios	1,81%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,77%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,85%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,10%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,00%	0,88%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,33%	0,41%
(P) - Educación	0,58%	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	0,25%	0,54%	0,67%	0,58%	0,64%
Tasa anual equivalente	2,99%	6,30%	7,70%	6,74%	7,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,58%	12,96%
Aragón	2,12%	2,26%
Asturias	0,83%	1,45%
Canarias	6,02%	5,70%
Cantabria	1,06%	1,02%
Castilla y León	5,09%	4,93%
Castilla-La Mancha	3,99%	2,94%
Cataluña	22,47%	20,68%
Ceuta	0,02%	0,09%
Comunidad Valenciana	15,71%	15,16%
Extremadura	1,17%	1,83%
Galicia	2,41%	2,78%
Islas Baleares	1,85%	1,53%
La Rioja	0,22%	0,62%
Madrid	12,68%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	2,39%	3,46%
Navarra	2,03%	1,75%
País Vasco	6,36%	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	164	547.182,47	85.766,52	43.431,40	676.380,39	1,52	26.413.176,14	27.089.556,53	27,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	216.905,75	26.602,04	0,00	243.507,79	0,55	4.847.233,81	5.090.741,60	5,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	169.999,87	14.640,38	48,61	184.688,86	0,41	2.559.228,72	2.743.917,58	2,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	314.552,50	18.709,43	9.530,66	342.792,59	0,77	1.972.578,48	1.972.578,48	1,98
De > 6 a ≤ 12 Meses	41	598.263,36	30.694,70	19.108,51	648.066,57	1,45	1.101.132,04	1.749.198,61	1,75
De > 12 a < 18 Meses	35	1.245.169,60	133.596,25	35.820,37	1.414.586,22	3,17	2.711.664,77	4.126.250,99	4,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	1.095.982,97	116.943,43	32.363,83	1.245.290,23	2,79	1.991.651,98	3.236.942,21	3,24
De ≥ 2 Años	446	36.011.759,16	3.085.836,34	732.972,01	39.830.567,51	89,33	13.972.337,33	53.802.904,84	53,90
Subtotal	830	40.199.815,68	3.512.789,09	873.275,39	44.585.880,16	100,00	55.226.210,68	99.812.090,84	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	830	40.199.815,68	3.512.789,09	873.275,39	44.585.880,16		55.226.210,68	99.812.090,84	