

Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	Hipótesis	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 *	Años	0,72	0,70	0,67	0,65	0,63	0,61	0,59	0,57	
		Fecha	10/12/2012	01/12/2012	21/11/2012	13/11/2012	06/11/2012	31/10/2012	24/10/2012	17/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Años	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	
		Fecha	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	1,95	1,92	1,72	1,70	1,68	1,48	1,47	1,45	
		Fecha	02/03/2014	21/02/2014	09/12/2013	02/12/2013	24/11/2013	11/09/2013	07/09/2013	03/09/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	2,69	2,53	2,40	2,27	2,16	2,05	1,96	1,88	
		Fecha	28/11/2014	03/10/2014	14/08/2014	30/06/2014	18/05/2014	09/04/2014	07/03/2014	04/02/2014	
Serie B	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	4,67	4,44	4,22	4,03	3,84	3,67	
		Fecha	29/05/2017	19/02/2017	20/11/2016	27/08/2016	10/06/2016	31/03/2016	23/01/2016	23/11/2015	
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	9,08	8,66	8,26	7,89	7,55	7,22	6,91	6,62	
		Fecha	18/04/2021	14/11/2020	22/06/2020	09/02/2020	05/10/2019	09/06/2019	16/02/2019	02/11/2018	

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%	1.201.900.000,00
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%	3,35%
Serie C	11,31%	32.300.000,00	0,00%	2,15%
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		19.829.706,59	0,789%
Ppales. cobrados pes de ingreso		4.160.787,49	
Ints. cobrados pes de ingreso		371.028,22	
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: 31/05/2012
Divisa: EUR

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

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

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.393	7.560
Principal		
Pendiente vencimiento	254.186.781,14	1.500.101.248,97
Medio	182.474,36	198.426,09
Mínimo	179,07	2.706,67
Máximo	3.098.990,69	6.458.079,67
Interés nominal		
Medio ponderado	2,49%	4,71%
Mínimo	0,76%	2,50%
Máximo	8,00%	9,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	76	84
Mínimo	03/06/2012	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	22,76%	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	29,63%	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	27,76%	23,99%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,18%	6,14%
M. Hipotecario Bancos	0,39%	0,25%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,21%	0,22%
Interés Fijo	6,45%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	19,25%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,28%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,00%	15,74%
(F) - Construcción	15,13%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,72%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,52%	4,02%
(I) - Hostelería	4,58%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,30%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,33%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,97%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,42%	1,40%
(S) - Otros servicios	1,83%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,77%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,87%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,11%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,99%	0,88%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,33%	0,41%
(P) - Educación	0,60%	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	0,84%	0,56%	0,76%	0,61%	0,64%
Tasa anual equivalente	9,62%	6,46%	8,78%	7,08%	7,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,56%	12,96%
Aragón	2,13%	2,26%
Asturias	0,67%	1,45%
Canarias	6,00%	5,70%
Cantabria	1,08%	1,02%
Castilla y León	5,13%	4,93%
Castilla-La Mancha	3,91%	2,94%
Cataluña	22,75%	20,68%
Ceuta	0,02%	0,09%
Comunidad Valenciana	15,35%	15,16%
Extremadura	1,17%	1,83%
Galicia	2,44%	2,78%
Islas Baleares	1,87%	1,53%
La Rioja	0,22%	0,62%
Madrid	12,86%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	2,39%	3,46%
Navarra	2,04%	1,75%
País Vasco	6,38%	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	129	377.096,59	52.378,11	44.416,89	473.891,59	1,06	18.653.617,91	19.127.509,50	20,69	
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	258.359,83	32.959,00	0,00	291.318,83	0,65	5.716.491,97	6.007.810,80	6,50	
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	142.443,21	11.181,41	0,00	153.624,62	0,34	1.714.908,11	1.868.532,73	2,02	
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	337.740,00	21.835,33	8.647,95	368.223,28	0,82	2.232.696,52	2.600.919,80	2,81	
De > 6 a ≤ 12 Meses	42	568.254,66	29.319,78	21.306,27	618.880,71	1,38	1.127.750,14	1.746.630,85	1,89	
De > 12 a < 18 Meses	36	1.304.473,92	137.216,51	34.476,27	1.476.166,70	3,29	2.654.660,13	4.130.826,83	4,47	
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	885.448,70	70.820,06	27.209,32	983.478,08	2,19	1.058.150,81	2.041.628,89	2,21	
De ≥ 2 Años	450	36.568.732,01	3.166.628,88	738.863,22	40.474.224,11	90,26	14.451.054,61	54.925.278,72	59,41	
Subtotal	792	40.442.548,92	3.522.339,08	874.919,92	44.839.807,92	100,00	47.609.330,20	92.449.138,12	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</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	792	40.442.548,92	3.522.339,08	874.919,92	44.839.807,92		47.609.330,20	92.449.138,12		