

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío 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	7.028,66 84.477.464,54 7,03%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8170% 24/09/2012 14,994084 Bruto 12,145208 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2012 "Pass-Through"	BBB- A3sf 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	0,6620% 24/09/2012 75,258647 Bruto 60,959504 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf A3sf 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	1,0070% 24/09/2012 262,938889 Bruto 212,980500 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	1,3070% 24/09/2012 341,272222 Bruto 276,430500 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		260.902.845,84	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% 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 *	Vida media	Años	0,58	0,56	0,54	0,52	0,51	0,49	0,48	0,46
			Fecha	21/01/2013	12/01/2013	04/01/2013	30/12/2012	24/12/2012	19/12/2012	13/12/2012	07/12/2012
	Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Fecha	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,67	1,65	1,45	1,44	1,42	1,22	1,21	1,20
			Fecha	22/02/2014	14/02/2014	04/12/2013	27/11/2013	20/11/2013	10/09/2013	07/09/2013	04/09/2013
	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,34	2,21	2,09	1,97	1,87	1,70	1,62	1,62
			Fecha	25/10/2014	07/09/2014	24/07/2014	12/06/2014	06/05/2014	02/04/2014	03/03/2014	04/02/2014
	Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50
		Fecha	22/03/2016	22/12/2015	22/09/2015	22/09/2015	22/06/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/12/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25
			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
	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
		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 C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,85	4,59	4,35	4,14	3,93	3,75	3,57	3,42
			Fecha	25/04/2017	21/01/2017	28/10/2016	09/08/2016	27/05/2016	21/03/2016	17/01/2016	20/11/2015
	Amort. final	Años	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,50
		Fecha	22/09/2018	22/06/2018	22/03/2018	22/12/2017	22/09/2017	22/06/2017	22/03/2017	22/12/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25
			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
	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
		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 C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,77	8,35	7,96	7,60	7,26	6,94	6,64	6,36
			Fecha	28/03/2021	26/10/2020	06/06/2020	26/01/2020	25/09/2019	31/05/2019	10/02/2019	29/10/2018
	Amort. final	Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02
		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	68,34%	178.302.845,84	31,66%	94,49%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	32,38%	84.477.464,54	80,13%		1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	35,96%	93.825.381,30	14,37%		215.500.000,00	
Serie B	19,28%	50.300.000,00	12,38%	3,35%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	12,38%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		260.902.845,84			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		12.893.918,90	0,572%
Ppales. cobrados pes de ingreso		3.294.601,31	
Ints. cobrados pes de ingreso		313.318,54	
Pasivo	Disponible		
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,657%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío 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	1.352	7.560
Principal		
Pendiente vencimiento	237.445.958,47	1.500.101.248,97
Medio	175.625,71	198.426,09
Mínimo	250,70	2.706,67
Máximo	3.066.078,19	6.458.079,67
Interés nominal		
Medio ponderado	2,36%	4,71%
Mínimo	0,73%	2,50%
Máximo	8,00%	9,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	75	84
Mínimo	03/08/2012	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	0,33%	0,90%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,08%	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	29,59%	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	0,06%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,00%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	27,16%	23,99%
M. Hipotecario Bancos	12,34%	6,14%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,41%	0,25%
Interés Fijo	6,57%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	19,19%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,53%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,00%	15,74%
(F) - Construcción	15,23%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,74%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,58%	4,02%
(I) - Hostelería	3,90%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,46%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,38%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,01%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,42%	1,40%
(S) - Otros servicios	1,87%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,78%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,88%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,15%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,97%	0,88%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,33%	0,41%
(P) - Educación	0,61%	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	1,24%	0,91%	0,77%	0,70%	0,66%
Tasa anual equivalente	13,91%	10,34%	8,91%	8,12%	7,59%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,85%	12,96%
Aragón	2,19%	2,26%
Asturias	0,65%	1,45%
Canarias	6,03%	5,70%
Cantabria	1,10%	1,02%
Castilla y León	5,25%	4,93%
Castilla-La Mancha	3,18%	2,94%
Cataluña	22,85%	20,68%
Ceuta	0,02%	0,09%
Comunidad Valenciana	15,32%	15,16%
Extremadura	0,98%	1,83%
Galicia	2,46%	2,78%
Islas Baleares	1,93%	1,53%
La Rioja	0,22%	0,62%
Madrid	13,18%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	2,41%	3,46%
Navarra	2,11%	1,75%
País Vasco	6,28%	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	73	176.566,52	19.330,08	43.783,24	239.679,84	0,54	7.388.363,69	7.628.043,53	9,74	
De > 1 a <= 2 Meses	36	195.046,25	23.232,93	148,67	218.427,85	0,49	5.452.599,83	5.671.027,68	7,24	
De > 2 a <= 3 Meses	14	128.154,32	15.537,23	0,00	143.691,55	0,32	2.444.467,28	2.588.158,83	3,31	
De > 3 a <= 6 Meses	30	211.781,65	19.400,63	4.472,61	235.654,89	0,53	1.584.130,50	1.819.785,39	2,32	
De > 6 a <= 12 Meses	43	733.336,92	48.039,78	25.364,20	806.740,90	1,81	2.028.805,86	2.835.546,76	3,62	
De > 12 a <= 18 Meses	38	964.098,42	55.238,65	23.061,31	1.042.398,38	2,34	1.265.533,50	2.307.931,88	2,95	
De >= 18 a <= 24 Meses	29	1.138.557,75	140.497,74	57.206,18	1.336.261,67	3,00	2.002.972,14	3.339.233,81	4,26	
De >= 24 Meses	457	36.711.618,05	3.030.975,40	756.641,26	40.499.234,71	90,96	11.607.505,24	52.106.739,95	66,55	
Subtotal	720	40.259.159,88	3.352.252,44	910.677,47	44.522.089,79	100,00	33.774.378,04	78.296.467,83	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	720	40.259.159,88	3.352.252,44	910.677,47	44.522.089,79		33.774.378,04	78.296.467,83		