

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Société Générale

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

Auditores 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	5.131,58 61.676.460,02 5,13%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3930% 24/12/2012 5,097797 Bruto 4,129216 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2012 "Pass-Through"	BBB+sf 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	0,2380% 24/12/2012 26,193221 Bruto 21,216509 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf A3sf A+sf	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	0,5830% 24/12/2012 147,369444 Bruto 119,369250 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B1sf CCCSf	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	0,8830% 24/12/2012 223,202778 Bruto 180,794250 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		238.101.841,32	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	0,48	0,45	0,44	0,42	0,41	0,40	0,39	0,37	
		Fecha	16/03/2013	08/03/2013	02/03/2013	25/02/2013	21/02/2013	16/02/2013	12/02/2013	07/02/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	0,48	0,45	0,44	0,42	0,41	0,40	0,39	0,37	
		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	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	1,41	1,39	1,20	1,18	1,17	1,15	0,96	0,95	
		Fecha	21/02/2014	14/02/2014	05/12/2013	29/11/2013	23/11/2013	18/11/2013	10/09/2013	07/09/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99	
		Fecha	22/03/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99	
		Fecha	22/03/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	4,58	4,33	4,11	3,90	3,71	3,53	3,36	3,21	
		Fecha	22/04/2017	22/01/2017	01/11/2016	16/08/2016	07/06/2016	04/04/2016	03/02/2016	10/12/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99	
		Fecha	22/03/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	8,51	8,10	7,72	7,36	7,03	6,72	6,43	6,15	
		Fecha	26/03/2021	27/10/2020	10/06/2020	02/02/2020	04/10/2019	13/06/2019	25/02/2019	16/11/2018	
			Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	
			Fecha	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	% MC	% MC	% MC	
Clase A	65,31%	155.501.841,32	34,70%	94,49%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	25,90%	61.676.460,02		80,13%	1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	39,41%	93.825.381,30		14,37%	215.500.000,00	
Serie B	21,13%	50.300.000,00	13,57%	3,35%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	13,57%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		238.101.841,32			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	1.052.195,41	0,135%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.678.794,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	267.003,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,233%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

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

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.322	7.560
Principal		
Pendiente vencimiento	224.783.661,28	1.500.101.248,97
Medio	170.033,03	198.426,09
Mínimo	132,74	2.706,67
Máximo	3.032.463,48	6.458.079,67
Interés nominal		
Medio ponderado	2,21%	4,71%
Mínimo	0,48%	2,50%
Máximo	8,00%	9,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	75	84
Mínimo	11/10/2012	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	0,34%	0,90%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,35%	22,58%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,14%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,12%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	28,67%	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	27,65%	23,99%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,57%	6,14%
M. Hipotecario Bancos	0,42%	0,25%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,21%	0,22%
Interés Fijo	6,49%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	18,81%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,69%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,40%	15,74%
(F) - Construcción	15,55%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,78%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,60%	4,02%
(I) - Hostelería	3,94%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,10%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,45%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,70%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,41%	1,40%
(S) - Otros servicios	1,87%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,73%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,91%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,17%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,93%	0,88%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,33%	0,41%
(P) - Educación	0,64%	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	0,08%	0,60%	0,59%	0,75%	0,65%
Tasa anual equivalente	0,93%	6,98%	6,85%	8,68%	7,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,94%	12,96%
Aragón	2,22%	2,26%
Asturias	0,60%	1,45%
Canarias	6,11%	5,70%
Cantabria	1,12%	1,02%
Castilla y León	5,29%	4,93%
Castilla-La Mancha	3,12%	2,94%
Cataluña	22,53%	20,68%
Ceuta	0,02%	0,09%
Comunidad Valenciana	15,34%	15,16%
Extremadura	0,99%	1,83%
Galicia	2,49%	2,78%
Islas Baleares	1,95%	1,53%
La Rioja	0,23%	0,62%
Madrid	13,48%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	2,37%	3,46%
Navarra	2,12%	1,75%
País Vasco	6,07%	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	62	165.949,53	16.903,07	44.647,25	227.499,85	0,50	6.552.423,19	6.779.923,04	8,42
De > 1 a <= 2 Meses	47	326.619,98	33.428,43	0,00	360.048,41	0,79	8.071.481,41	8.431.529,82	10,48
De > 2 a <= 3 Meses	13	138.114,79	13.405,53	0,00	151.520,32	0,33	2.008.673,65	2.160.193,97	2,68
De > 3 a <= 6 Meses	20	168.198,37	18.221,60	2.474,31	188.894,28	0,42	1.827.267,54	2.016.161,82	2,50
De > 6 a <= 12 Meses	37	559.864,33	44.193,89	23.425,29	627.483,51	1,38	1.881.603,93	2.509.087,44	3,12
De > 12 a <= 18 Meses	38	775.776,36	40.895,94	23.716,63	840.388,93	1,85	957.492,28	1.797.881,21	2,23
De > 18 a <= 24 Meses	41	1.685.496,09	182.554,37	66.784,94	1.934.835,40	4,25	2.605.032,25	4.539.867,65	5,64
De >= 24 Meses	460	37.319.470,13	3.091.231,26	749.507,37	41.160.208,76	90,48	11.091.115,40	52.251.324,16	64,92
Subtotal	718	41.139.489,58	3.440.834,09	910.555,79	45.490.879,46	100,00	34.995.089,65	80.485.969,11	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	718	41.139.489,58	3.440.834,09	910.555,79	45.490.879,46		34.995.089,65	80.485.969,11	