

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2007

NIF
V85129138

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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 Titulación

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	3.235,82 38.891.320,58 3,24%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3700% 24/06/2013 3,126162 Bruto 2,469668 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/06/2013 "Pass-Through"	BBB+sf A3sf AA-	AAA AAA AAA
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	37.730,63 81.309.507,65 37,73%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2150% 24/06/2013 21,181556 Bruto 16,733429 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	0,5600% 24/06/2013 146,222222 Bruto 115,515555 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" 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	0,8600% 24/06/2013 224,555556 Bruto 177,398889 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		202.800.828,23	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	0,61	0,60	0,60	0,59	0,59	0,58	0,58	0,43	
		Fecha	29/10/2013	27/10/2013	25/10/2013	23/10/2013	22/10/2013	20/10/2013	18/10/2013	26/08/2013	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
	Sin amortización opcional *	Años	1,20	1,13	1,07	1,02	0,97	0,92	0,88	0,85	
		Fecha	02/06/2014	10/05/2014	18/04/2014	29/03/2014	11/03/2014	22/02/2014	07/02/2014	24/01/2014	
		Amort. final	Años	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	0,61	0,60	0,60	0,59	0,59	0,58	0,58	0,43	
		Fecha	29/10/2013	27/10/2013	25/10/2013	23/10/2013	22/10/2013	20/10/2013	18/10/2013	26/08/2013	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
	Sin amortización opcional *	Años	1,20	1,13	1,07	1,02	0,97	0,92	0,88	0,85	
		Fecha	02/06/2014	10/05/2014	18/04/2014	29/03/2014	11/03/2014	22/02/2014	07/02/2014	24/01/2014	
		Amort. final	Años	2,75	2,75	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	
		Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
	Sin amortización opcional *	Años	4,00	3,78	3,59	3,41	3,24	3,09	2,94	2,81	
		Fecha	21/03/2017	01/01/2017	21/10/2016	16/08/2016	16/06/2016	21/04/2016	29/02/2016	10/01/2016	
		Amort. final	Años	5,51	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	
		Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50
	Sin amortización opcional *	Años	7,98	7,59	7,23	6,90	6,59	6,29	6,02	5,76	
		Fecha	11/03/2021	21/10/2020	12/06/2020	11/02/2020	20/10/2019	06/07/2019	28/03/2019	24/12/2018	
		Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
			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
Clase A	59,27%	120.200.828,23	40,73%	94,49%
Serie A1	19,18%	38.891.320,58	80,13%	1.201.900.000,00
Serie A2(G)	40,09%	81.309.507,65	14,37%	215.500.000,00
Serie B	24,80%	50.300.000,00	15,93%	3,35%
Serie C	15,93%	32.300.000,00	0,00%	2,15%
Emisión de Bonos		202.800.828,23		1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,42%	21.300.000,00
Aval Estado Español				
Serie A2(G)		81.309.507,65		215.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.071.791,69	0,104%
Cuenta de Tesorería Adicional		9.166,29	0,104%
Ppales. cobrados pes de ingreso		2.710.094,62	
Ints. cobrados pes de ingreso		197.804,07	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,210%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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

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

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.166	7.560
Principal		
Pendiente vencimiento	186.963.966,83	1.500.101.248,97
Medio	160.346,46	198.426,09
Mínimo	95,87	2.706,67
Máximo	2.929.910,37	6.458.079,67
Interés nominal		
Medio ponderado	1,90%	4,71%
Mínimo	0,43%	2,50%
Máximo	8,00%	9,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	74	84
Mínimo	02/04/2013	31/01/2008
Máximo	31/08/2036	02/06/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,01%	0,65%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,36%	0,90%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,34%	22,58%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,14%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,13%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	27,53%	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)	28,87%	23,99%
M. Hipotecario Bancos	12,95%	6,14%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,46%	0,25%
Interés Fijo	0,23%	0,22%
	6,04%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	17,30%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,93%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	19,96%	15,74%
(F) - Construcción	15,30%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,68%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,62%	4,02%
(I) - Hostelería	4,06%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,13%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,44%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,61%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,38%	1,40%
(S) - Otros servicios	1,95%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,70%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,01%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,14%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,79%	0,88%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,31%	0,41%
(P) - Educación	0,70%	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	0,21%	0,67%	0,58%	0,59%	0,64%
Tasa anual equivalente	2,47%	7,79%	6,73%	6,83%	7,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,24%	12,96%
Aragón	2,34%	2,26%
Asturias	0,47%	1,45%
Canarias	6,34%	5,70%
Cantabria	1,09%	1,02%
Castilla y León	4,74%	4,93%
Castilla-La Mancha	2,94%	2,94%
Cataluña	23,35%	20,68%
Ceuta	0,02%	0,09%
Comunidad Valenciana	14,85%	15,16%
Extremadura	0,86%	1,83%
Galicia	2,61%	2,78%
Islas Baleares	2,01%	1,53%
La Rioja	0,25%	0,62%
Madrid	14,43%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	2,25%	3,46%
Navarra	2,22%	1,75%
País Vasco	4,97%	5,90%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a <= 1 Mes	57	95.915,92	6.204,84	43.050,55	145.171,31	0,31	3.047.888,87	3.193.060,18	4,18
De > 1 a <= 2 Meses	37	365.932,14	21.148,63	0,00	387.080,77	0,83	6.142.889,38	6.529.970,15	8,55
De > 2 a <= 3 Meses	8	53.888,30	5.053,91	0,00	58.942,21	0,13	981.404,22	1.040.346,43	1,36
De > 3 a <= 6 Meses	17	688.959,14	51.904,08	4.788,16	745.651,38	1,59	4.064.077,43	4.809.728,81	6,30
De > 6 a <= 12 Meses	20	501.423,17	51.479,75	11.472,97	564.375,89	1,20	3.356.067,02	3.920.442,91	5,14
De > 12 a <= 18 Meses	39	807.809,94	60.440,03	33.578,71	901.828,68	1,93	1.540.205,43	2.442.034,11	3,20
De > 18 a <= 24 Meses	36	913.637,07	48.224,37	37.719,62	999.581,06	2,13	706.186,82	1.705.767,88	2,23
De >= 2 Años	483	39.135.162,78	3.110.861,45	791.843,49	43.037.867,72	91,88	9.661.749,92	52.699.617,64	69,03
Subtotal	697	42.562.728,46	3.355.317,06	922.453,50	46.840.499,02	100,00	29.500.469,09	76.340.968,11	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	697	42.562.728,46	3.355.317,06	922.453,50	46.840.499,02		29.500.469,09	76.340.968,11	