

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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

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

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	2.813,78 33.818.821,82 2,81%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3740% 23/09/2013 2,660116 Bruto 2,101492 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2013 "Pass-Through"	BBB+sf A3sf AA-	AAA AAA AAA
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	26.238,20 56.543.321,00 26,24%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2190% 23/09/2013 14,525030 Bruto 11,474774 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	0,5640% 23/09/2013 142,566667 Bruto 112,627667 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Caa1sf CCC-sf	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	0,8640% 23/09/2013 218,400000 Bruto 172,536000 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		172.962.142,82	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	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,44	0,44	0,44
		Fecha	06/12/2013	05/12/2013	04/12/2013	04/12/2013	03/12/2013	02/12/2013	01/12/2013	01/12/2013	01/12/2013
	Sin amortización opcional *	Años	1,20	1,14	1,08	1,02	0,97	0,93	0,88	0,84	0,84
		Fecha	05/09/2014	12/08/2014	21/07/2014	02/07/2014	13/06/2014	28/05/2014	12/05/2014	28/04/2014	28/04/2014
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,44	0,44	0,44
		Fecha	06/12/2013	05/12/2013	04/12/2013	04/12/2013	03/12/2013	02/12/2013	01/12/2013	01/12/2013	01/12/2013
	Sin amortización opcional *	Años	1,20	1,14	1,08	1,02	0,97	0,93	0,88	0,84	0,84
		Fecha	05/09/2014	12/08/2014	21/07/2014	02/07/2014	13/06/2014	28/05/2014	12/05/2014	28/04/2014	28/04/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013
	Sin amortización opcional *	Años	3,72	3,52	3,34	3,18	3,03	2,88	2,76	2,64	2,64
		Fecha	11/03/2017	30/12/2016	25/10/2016	26/08/2016	03/07/2016	11/05/2016	25/03/2016	11/02/2016	11/02/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013
	Sin amortización opcional *	Años	7,58	7,24	6,91	6,61	6,32	6,06	5,80	5,56	5,56
		Fecha	21/01/2021	16/09/2020	21/05/2020	31/01/2020	19/10/2019	13/07/2019	11/04/2019	13/01/2019	13/01/2019
			Años	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75
			Fecha	22/09/2018	22/06/2018	22/03/2018	22/12/2017	22/09/2017	22/06/2017	22/06/2017	22/03/2017
			Años	2,50	2,50	2,25	2,25	1,99	1,99	1,99	1,74
			Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2015	22/09/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/03/2015
			Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
			Fecha	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
	Actual	% MC		A la emisión
				% MC
Clase A	52,24%	90.362.142,82	47,75%	94,49%
Serie A1	19,55%	33.818.821,82	80,13%	1.201.900.000,00
Serie A2(G)	32,69%	56.543.321,00	14,37%	215.500.000,00
Serie B	29,08%	50.300.000,00	18,67%	50.300.000,00
Serie C	18,67%	32.300.000,00	0,00%	2,15%
Emisión de Bonos		172.962.142,82		1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,42%
Aval Estado Español				21.300.000,00
Serie A2(G)		56.543.321,00		215.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	1.867.631,00	0,111%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	2.529.637,74		
Ints. cobrados pes de ingreso	157.046,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,214%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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

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	1.029	7.560
Principal		
Pendiente vencimiento	168.577.182,34	1.500.101.248,97
Medio	163.826,22	198.426,09
Mínimo	102,53	2.706,67
Máximo	2.878.482,75	6.458.079,67
Interés nominal		
Medio ponderado	1,88%	4,71%
Mínimo	0,45%	2,50%
Máximo	8,00%	9,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	73	84
Mínimo	04/07/2013	31/01/2008
Máximo	31/08/2036	02/06/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,00%	0,65%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,34%	0,90%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,76%	22,58%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,14%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,14%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,35%	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)	29,62%	23,99%
M. Hipotecario Bancos	12,91%	6,14%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,49%	0,25%
Interés Fijo	0,24%	0,22%
Interés Fijo	6,06%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	16,07%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	21,32%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	20,40%	15,74%
(F) - Construcción	15,85%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,55%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,61%	4,02%
(I) - Hostelería	4,16%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,23%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,51%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,51%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,37%	1,40%
(S) - Otros servicios	2,03%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,67%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,06%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,91%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,71%	0,88%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,31%	0,41%
(P) - Educación	0,73%	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	1,36%	0,91%	0,79%	0,67%	0,66%
Tasa anual equivalente	15,16%	10,42%	9,12%	7,76%	7,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,77%	12,96%
Aragón	2,39%	2,26%
Asturias	0,35%	1,45%
Canarias	6,55%	5,70%
Cantabria	1,12%	1,02%
Castilla y León	4,56%	4,93%
Castilla-La Mancha	2,60%	2,94%
Cataluña	24,22%	20,68%
Ceuta	0,02%	0,09%
Comunidad Valenciana	15,12%	15,16%
Extremadura	0,60%	1,83%
Galicia	2,69%	2,78%
Islas Baleares	2,10%	1,53%
La Rioja	0,26%	0,62%
Madrid	14,65%	14,87%
Mellilla	0,01%	0,08%
Murcia	2,22%	3,46%
Navarra	2,25%	1,75%
País Vasco	4,54%	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	45	404.750,41	18.633,65	45.454,76	468.838,82	0,97	4.437.513,64	6,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	311.685,70	16.742,85	0,00	328.428,55	0,68	5.570.823,66	7,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	56.432,42	5.233,22	0,00	61.665,64	0,13	813.470,04	1,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	117.834,59	10.198,72	1.492,56	129.525,87	0,27	1.306.118,14	1,88
De > 6 a ≤ 12 Meses	24	1.183.140,26	89.472,28	19.122,72	1.291.735,26	2,68	3.709.448,47	6,53
De > 12 a < 18 Meses	28	612.224,74	52.402,13	13.589,46	678.216,33	1,40	2.346.202,44	3,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	45	1.201.577,04	78.279,56	59.761,06	1.339.617,66	2,77	1.311.345,43	3,46
De ≥ 2 Años	486	40.015.182,65	3.151.931,25	817.131,99	43.984.245,89	91,10	52.761.180,20	68,92
Subtotal	679	43.902.827,81	3.422.893,66	956.552,55	48.282.274,02	100,00	28.271.856,13	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>								
	0	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
Total	679	43.902.827,81	3.422.893,66	956.552,55	48.282.274,02		28.271.856,13	