

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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

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	Fitch / Moody's / S&P	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370460000	14/06/2007 12.019	2.219,94 26.681.458,86 2,22%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3810% 23/12/2013 2,137987 Bruto 1,689010 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	23/12/2013 "Pass-Through"	AA-sf A3sf AA-	AAA Aaa AAA	
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	19.729,97 42.518.085,35 19,73%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2260% 23/12/2013 11,271293 Bruto 8,904321 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-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	0,5710% 23/12/2013 144,336111 Bruto 114,025528 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	0,8710% 23/12/2013 220,169444 Bruto 173,933861 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		151.799.544,21	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	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	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
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/08/2014	15/08/2014	31/07/2014	19/07/2014	08/07/2014	27/06/2014	17/06/2014	09/06/2014	
	Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,49	1,49	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	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
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/08/2014	15/08/2014	31/07/2014	19/07/2014	08/07/2014	27/06/2014	17/06/2014	09/06/2014	
	Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,49	1,49	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	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
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	09/12/2016	12/10/2016	21/08/2016	02/07/2016	18/05/2016	09/04/2016	01/03/2016	24/01/2016	
	Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	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
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2020	21/07/2020	01/04/2020	20/12/2019	14/09/2019	14/06/2019	21/03/2019	30/12/2018	
	Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC		A la emisión	
Clase A	45,59%	69.199.544,21	54,42%	94,49%	1.417.400.000,00
Serie A1	17,58%	26.681.458,86		80,13%	1.201.900.000,00
Serie A2(G)	28,01%	42.518.085,35		14,37%	215.500.000,00
Serie B	33,14%	50.300.000,00	21,28%	3,35%	50.300.000,00
Serie C	21,28%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00
Emisión de Bonos		151.799.544,21			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,42%	21.300.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		42.518.085,35			215.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.179.009,65	0,125%	
Cuenta de Tesorería Adicional	704.549,86	0,125%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.104.560,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	147.200,75		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,221%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	873	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	136.075.415,19	1.500.101.248,97	
Medio	155.871,04	198.426,09	
Mínimo	254,02	2.706,67	
Máximo	2.792.652,36	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,82%	4,71%	
Mínimo	0,47%	2,50%	
Máximo	8,00%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	73	84	
Mínimo	02/12/2013	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	0,40%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,62%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,17%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,12%	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	28,25%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,21%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,66%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,12%	0,22%	
Interés Fijo	5,46%	9,45%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	15,78%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,45%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	23,15%	15,74%
(F) - Construcción	15,85%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,73%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,82%	4,02%
(I) - Hostelería	4,01%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,79%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,61%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,75%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,41%	1,40%
(S) - Otros servicios	2,28%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,67%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,22%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,99%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,16%	0,68%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,32%	0,41%
(P) - Educación	0,00%	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	0,33%	0,59%	1,25%	0,98%	0,70%
Tasa anual equivalente	3,86%	6,80%	14,02%	11,16%	8,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,62%	12,96%
Aragón	2,53%	2,26%
Asturias	0,15%	1,45%
Canarias	7,16%	5,70%
Cantabria	1,19%	1,02%
Castilla y León	4,67%	4,93%
Castilla-La Mancha	2,02%	2,94%
Cataluña	24,47%	20,68%
Ceuta	0,01%	0,09%
Comunidad Valenciana	14,92%	15,16%
Extremadura	0,62%	1,83%
Galicia	2,93%	2,78%
Islas Baleares	2,36%	1,53%
La Rioja	0,30%	0,62%
Madrid	16,25%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	1,56%	3,46%
Navarra	0,74%	1,75%
País Vasco	4,48%	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	42	209.829,77	9.549,20	45.665,30	265.044,27	0,56	2.667.232,14	2.932.276,41	4,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	229.527,85	22.783,06	949,74	253.260,65	0,54	4.308.156,40	4.561.417,05	6,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	54.887,50	3.412,24	614,60	58.914,34	0,12	1.251.032,88	1.309.947,22	1,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	75.214,51	3.807,57	1.133,66	80.155,74	0,17	414.180,00	494.335,74	0,74
De > 6 a ≤ 12 Meses	18	474.554,66	39.053,24	11.088,24	524.696,14	1,11	2.748.487,86	3.273.184,00	4,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	1.404.949,91	113.672,03	20.589,86	1.539.211,80	3,26	2.796.714,40	4.335.926,20	6,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	978.430,56	63.801,03	22.396,81	1.064.628,40	2,26	1.179.404,84	2.244.033,24	3,34
De ≥ 2 Años	504	39.893.545,56	2.681.232,40	836.764,15	43.411.542,11	91,98	4.656.278,08	48.067.820,19	71,51
Subtotal	661	43.320.940,32	2.937.310,77	939.202,36	47.197.453,45	100,00	20.021.486,60	67.218.940,05	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	661	43.320.940,32	2.937.310,77	939.202,36	47.197.453,45		20.021.486,60	67.218.940,05	