

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

Depositorio 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 margen 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	1.847,71 22.207.626,49 1,85%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4530% 24/03/2014 2,115782 Bruto 1,671468 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/03/2014 "Pass-Through"	A-sf AAA Aaa AA-	AAA Aaa AAA	
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	15.113,33 32.569.226,15 15,11%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2980% 24/03/2014 11,384536 Bruto 8,993783 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-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	0,6430% 24/03/2014 162,536111 Bruto 128,403528 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCs-f Caa1sf CCC-sf	A2 A- 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	0,9430% 24/03/2014 238,369444 Bruto 188,311861 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		137.376.852,64	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	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014
		Amort. final	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
	Sin amortización opcional *	Años	0,95	0,91	0,87	0,83	0,80	0,78	0,75	0,72	0,72
		Fecha	04/12/2014	18/11/2014	05/11/2014	23/10/2014	11/10/2014	01/10/2014	22/09/2014	12/09/2014	12/09/2014
		Amort. final	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014
		Amort. final	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
	Sin amortización opcional *	Años	0,95	0,91	0,87	0,83	0,80	0,78	0,75	0,72	0,72
		Fecha	04/12/2014	18/11/2014	05/11/2014	23/10/2014	11/10/2014	01/10/2014	22/09/2014	12/09/2014	12/09/2014
		Amort. final	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014
		Amort. final	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
	Sin amortización opcional *	Años	3,16	3,00	2,86	2,73	2,61	2,50	2,39	2,30	2,30
		Fecha	16/02/2017	22/12/2016	31/10/2016	14/09/2016	02/08/2016	20/06/2016	13/05/2016	09/04/2016	09/04/2016
		Amort. final	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
		Fecha	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014	22/03/2014
		Amort. final	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
	Sin amortización opcional *	Años	6,11	5,83	5,57	5,33	5,10	4,89	4,68	4,50	4,50
		Fecha	31/01/2020	22/10/2019	19/07/2019	21/04/2019	29/01/2019	13/11/2018	01/09/2018	24/06/2018	24/06/2018
		Amort. final	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	39,87%	54.776.852,64	60,12%	94,49%	1.417.400.000,00
Serie A1	16,17%	22.207.626,49		80,13%	1.201.900.000,00
Serie A2(G)	23,71%	32.569.226,15		14,37%	215.500.000,00
Serie B	36,61%	50.300.000,00	23,51%	3,35%	50.300.000,00
Serie C	23,51%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00
Emisión de Bonos		137.376.852,64			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,42%	21.300.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		32.569.226,15			215.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.611.646,56	0,185%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,01	0,185%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.803.793,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	127.560,83		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,293%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

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	808	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	123.450.020,54	1.500.101.248,97	
Medio	152.784,68	198.426,09	
Mínimo	63,55	2.706,67	
Máximo	2.741.180,78	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)	72	84	
Mínimo	01/03/2014	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	0,42%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,87%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,18%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,14%	35,45%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,00%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 8 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,05%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	27,72%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	14,50%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,59%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,12%	0,22%	
Interés Fijo	5,38%	9,45%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	15,30%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,97%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	23,81%	15,74%
(F) - Construcción	15,04%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,78%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,92%	4,02%
(I) - Hostelería	3,93%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,91%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,31%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,83%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,42%	1,40%
(S) - Otros servicios	2,37%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,66%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,29%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,98%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,17%	0,68%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,31%	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	0,39%	0,45%	0,59%	0,95%	0,69%
Tasa anual equivalente	4,62%	5,25%	6,86%	10,83%	8,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,87%	12,96%
Aragón	2,61%	2,26%
Asturias	0,13%	1,45%
Canarias	6,89%	5,70%
Cantabria	1,20%	1,02%
Castilla y León	4,57%	4,93%
Castilla-La Mancha	1,87%	2,94%
Cataluña	25,03%	20,68%
Ceuta	0,01%	0,09%
Comunidad Valenciana	14,12%	15,16%
Extremadura	0,62%	1,83%
Galicia	3,08%	2,78%
Islas Baleares	2,46%	1,53%
La Rioja	0,32%	0,62%
Madrid	16,58%	14,87%
Mejilla	0,01%	0,08%
Murcia	1,49%	3,46%
Navarra	0,64%	1,75%
País Vasco	4,49%	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	41	73.827,81	7.964,26	45.886,20	127.678,27	0,27	2.265.541,95	2.393.220,22	3,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	120.525,32	7.409,66	0,00	127.934,98	0,27	2.082.597,67	2.210.532,65	3,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	54.168,03	1.122,28	0,00	55.290,31	0,12	225.194,34	280.484,65	0,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	256.683,12	17.337,09	2.455,65	276.475,86	0,58	1.975.059,14	2.251.535,00	3,53
De > 6 a < 12 Meses	17	271.531,73	20.565,77	7.051,64	299.149,14	0,63	1.128.357,87	1.427.507,01	2,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	1.592.511,31	108.531,13	18.198,33	1.719.240,77	3,60	2.818.677,42	4.537.918,19	7,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	723.848,32	55.491,00	15.167,39	794.506,71	1,66	964.036,69	1.758.543,40	2,76
De ≥ 2 Años	517	40.837.910,68	2.682.945,29	850.483,75	44.371.339,72	92,88	4.505.730,82	48.877.070,54	76,69
Subtotal	650	43.931.006,32	2.901.366,48	939.242,96	47.771.615,76	100,00	15.965.195,90	63.736.811,66	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	650	43.931.006,32	2.901.366,48	939.242,96	47.771.615,76		15.965.195,90	63.736.811,66	