

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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
Société Générale

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	647.22 7.778.937,18 0,65%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3760% 22/09/2014 0,615147 Bruto 0,485966 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2014 "Pass-Through"	A-sf A3sf AA-	AAA Aaa AAA
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	10.373.34 22.354.547,70 10,37%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2210% 22/09/2014 5,794951 Bruto 4,578011 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	0,5660% 22/09/2014 143,072222 Bruto 113,027055 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" 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	0,8660% 22/09/2014 218,905556 Bruto 172,935389 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		112.733.484,88	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	0,15	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			% TACP Anual equivalente										
			Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
		Amort. final	Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
		Amort. final	Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
		Amort. final	Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,80	0,76	0,72	0,70	0,67	0,64	0,62	0,59	0,59	0,59
		Amort. final	Fecha	11/04/2015	26/03/2015	13/03/2015	03/03/2015	22/02/2015	12/02/2015	02/02/2015	23/01/2015	1,00	1,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
		Amort. final	Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,38	2,27	2,16	2,05	1,96	1,87	1,80	1,72	1,72	1,72
		Amort. final	Fecha	09/11/2016	27/09/2016	18/08/2016	10/07/2016	07/06/2016	06/05/2016	08/04/2016	13/03/2016	2,75	2,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
		Amort. final	Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,34	6,05	5,77	5,52	5,28	5,06	4,85	4,65	4,65	4,65
		Amort. final	Fecha	23/10/2020	08/07/2020	30/03/2020	29/12/2019	02/10/2019	13/07/2019	27/04/2019	14/02/2019	22,01	22,01
			Fecha	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	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	
Clase A	26,73%	30.133.484,88	73,27%	94,49%
Serie A1	6,90%	7.778.937,18	80,13%	1.201.900.000,00
Serie A2(G)	19,83%	22.354.547,70	14,37%	215.500.000,00
Serie B	44,62%	50.300.000,00	28,65%	3,35%
Serie C	28,65%	32.300.000,00	0,00%	2,15%
Emisión de Bonos		112.733.484,88		1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,42%
Aval Estado Español				21.300.000,00
Serie A2(G)		22.354.547,70		215.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	4.030.147,11	0,118%	
Cuenta de Tesorería Adicional	6.159,03	0,118%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.390.491,09		
Ints. cobrados pes de ingreso	111.264,07		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,216%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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
Société Générale

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	577	7.560
Principal		
Pendiente vencimiento	105.936.799,68	1.500.101.248,97
Medio	183.599,31	198.426,09
Mínimo	1.312,39	2.706,67
Máximo	2.655.317,72	6.458.079,67
Interés nominal		
Medio ponderado	1,84%	4,71%
Mínimo	0,47%	2,50%
Máximo	6,10%	9,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	71	84
Mínimo	31/08/2014	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	0,47%	0,90%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	25,73%	22,58%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,14%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,19%	0,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,41%	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	0,04%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,00%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	28,16%	23,99%
M. Hipotecario Bancos	13,45%	6,14%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,63%	0,25%
Interés Fijo	0,13%	0,22%
	4,76%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	14,42%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,78%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	25,53%	15,74%
(F) - Construcción	15,53%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,71%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,06%	4,02%
(I) - Hostelería	3,92%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,86%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	1,89%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,90%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,28%	1,40%
(S) - Otros servicios	2,43%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,64%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,58%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,97%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,19%	0,88%
(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	0,06%	0,36%	0,62%	0,67%	0,70%
Tasa anual equivalente	0,76%	4,29%	7,16%	7,74%	8,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,43%	12,96%
Aragón	2,72%	2,26%
Asturias	0,13%	1,45%
Canarias	6,90%	5,70%
Cantabria	1,24%	1,02%
Castilla y León	4,51%	4,93%
Castilla-La Mancha	1,63%	2,94%
Cataluña	25,54%	20,68%
Ceuta		0,09%
Comunidad Valenciana	14,53%	15,16%
Extremadura	0,55%	1,83%
Galicia	3,34%	2,78%
Islas Baleares	2,54%	1,53%
La Rioja	0,34%	0,62%
Madrid	16,64%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	1,32%	3,46%
Navarra	0,61%	1,75%
País Vasco	4,02%	5,90%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	%					%
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	46	65.159,70	3.339,48	48.356,82	116.856,00	0,24	3.051.175,31	3.168.031,31	5,15	
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	184.166,37	15.405,41	0,00	199.571,78	0,42	2.697.331,52	2.896.903,30	4,71	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	6.430,48	364,22	0,00	6.794,70	0,01	110.547,03	117.341,73	0,19	
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	30.288,43	1.835,83	2.262,47	34.386,73	0,07	344.326,79	378.713,52	0,62	
De > 6 a ≤ 12 Meses	8	175.536,86	16.678,98	7.374,33	199.590,17	0,42	1.212.515,73	1.412.105,90	2,29	
De > 12 a < 18 Meses	18	662.148,44	42.602,41	21.612,46	726.363,31	1,51	1.277.112,22	2.003.475,53	3,26	
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	1.947.734,07	155.962,01	17.248,42	2.120.944,50	4,41	2.158.682,02	4.279.626,52	6,95	
De ≥ 2 Años	514	41.321.121,20	2.472.656,00	858.232,03	44.652.009,23	92,92	2.640.957,90	47.292.967,13	76,84	
Subtotal	626	44.392.585,55	2.708.844,34	955.086,53	48.056.516,42	100,00	13.492.648,52	61.549.164,94	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	626	44.392.585,55	2.708.844,34	955.086,53	48.056.516,42		13.492.648,52	61.549.164,94		