

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2007

NIF
V85129138
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
BBVA
Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
Bankia
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Société Générale

Depositarío Activo
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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370460000	14/06/2007 12.019	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic		22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic		22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0370460026	14/06/2007 503	96.336,33 48.457.173,99 96,34%	100.000,00 50.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2190% 22/03/2016 53,330187 Bruto 43,197451 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B-sf B1sf 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	0,5190% 22/03/2016 131,191667 Bruto 106,265250 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		80.757.173,99	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)											
				% TACP Mensual							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
% TACP Anual equivalente				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,22	1,17	1,12	1,07	1,03	0,99	0,95	0,92	
		Fecha	11/03/2017	19/02/2017	01/02/2017	15/01/2017	31/12/2016	16/12/2016	03/12/2016	21/11/2016	
	Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	
		Fecha	22/09/2018	22/06/2018	22/06/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/12/2017	22/12/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,77	4,57	4,38	4,20	4,03	3,87	3,72	
		Fecha	19/12/2020	28/09/2020	15/07/2020	06/05/2020	01/03/2020	31/12/2019	03/11/2019	09/09/2019	
	Amort. final	Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	
		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	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	0,00%	0,00	94,49%	1.417.400.000,00	6,92%	
Serie A1	0,00%	0,00	80,13%	1.201.900.000,00		
Serie A2(G)	0,00%	0,00	14,37%	215.500.000,00		
Serie B	60,00%	48.457.173,99	40,00%	3,35%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	40,00%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		80.757.173,99			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,42%	21.300.000,00		
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		0,00		215.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		2.854.539,00	0,000%
Cuenta de Tesorería Adicional		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.191.521,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		62.754,13	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	2,869%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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
Bankia
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Société Générale

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	429	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	59.336.256,41	1.500.101.248,97	
Medio	138.312,95	198.426,09	
Mínimo	432,78	2.706,67	
Máximo	2.339.354,09	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,63%	4,71%	
Mínimo	0,12%	2,50%	
Máximo	5,65%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	64	84	
Mínimo	01/02/2016	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	0,66%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	25,90%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,02%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,25%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,29%	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	0,00%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,00%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	25,87%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	15,32%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,84%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,12%	0,22%	
Interés Fijo	4,72%	9,45%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	13,94%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,17%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	29,20%	15,74%
(F) - Construcción	15,21%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,12%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,08%	4,02%
(I) - Hostelería	4,17%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,40%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	1,79%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,29%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	1,40%
(S) - Otros servicios	2,72%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,35%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,68%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,35%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,27%	0,68%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,25%	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	0,17%	0,70%	0,44%	0,81%	0,71%
Tasa anual equivalente	2,02%	8,06%	5,17%	9,30%	8,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,03%	12,96%
Aragón	2,20%	2,26%
Asturias	0,11%	1,45%
Canarias	6,24%	5,70%
Cantabria	1,20%	1,02%
Castilla y León	2,84%	4,93%
Castilla-La Mancha	0,83%	2,94%
Cataluña	28,59%	20,68%
Ceuta		0,09%
Comunidad Valenciana	14,68%	15,16%
Extremadura	0,49%	1,83%
Galicia	4,43%	2,78%
Islas Baleares	1,15%	1,53%
La Rioja	0,41%	0,62%
Madrid	18,39%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	0,56%	3,46%
Navarra	0,44%	1,75%
País Vasco	4,38%	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	33	44.424,91	3.157,53	59.192,05	106.774,49	0,25	1.143.648,66	1.250.423,15	2,55	
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	76.561,34	6.194,31	0,00	82.755,65	0,19	1.400.066,60	1.482.822,25	3,02	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	3.999,69	288,24	250,61	4.538,54	0,01	79.513,02	84.051,56	0,17	
De > 6 a ≤ 12 Meses	2	27.200,31	511,68	1.103,88	28.815,87	0,07	23.886,01	52.701,88	0,11	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	322.299,66	15.290,02	4.058,38	341.648,06	0,79	729.347,92	1.070.995,98	2,18	
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	128.988,85	7.260,53	8.226,69	144.476,07	0,33	207.430,38	351.906,45	0,72	
De ≥ 2 Años	403	39.195.966,08	2.464.053,65	791.862,78	42.451.882,51	98,36	2.356.928,77	44.808.811,28	91,26	
Subtotal	460	39.799.440,84	2.496.755,96	864.694,39	43.160.891,19	100,00	5.940.821,36	49.101.712,55	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	460	39.799.440,84	2.496.755,96	864.694,39	43.160.891,19		5.940.821,36	49.101.712,55		