

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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 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 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	83.884,67 42.193.989,01 83,88%	100.000,00 50.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1150% 22/06/2016 24,652772 Bruto 19,968745 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	0,4150% 22/06/2016 106,055556 Bruto 85,905000 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		74.493.989,01	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	1,44
		% 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
		Fecha	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,16	1,11	1,07	1,03	0,99	0,96	0,93	0,90
		Fecha	18/05/2017	01/05/2017	16/04/2017	01/04/2017	19/03/2017	07/03/2017	23/02/2017	12/02/2017
	Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75
		Fecha	22/09/2018	22/06/2018	22/06/2018	22/06/2018	22/03/2018	22/03/2018	22/03/2018	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	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016	22/06/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,74	4,53	4,34	4,17	4,00	3,84	3,70	3,56
		Fecha	15/12/2020	02/10/2020	24/07/2020	21/05/2020	21/03/2020	23/01/2020	02/12/2019	12/10/2019
	Amort. final	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27
		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)					
		Actual		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	56,64%	42.193.989,01	43,36%	3,35%	50.300.000,00
Serie C	43,36%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00
Emisión de Bonos		74.493.989,01			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		3.619.504,83	0,000%
Cuenta de Tesorería Adicional		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.252.105,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		59.598,91	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	2,765%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	363	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	52.254.823,91	1.500.101.248,97	
Medio	143.952,68	198.426,09	
Mínimo	120,01	2.706,67	
Máximo	2.267.942,65	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,58%	4,71%	
Mínimo	0,02%	2,50%	
Máximo	5,65%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	63	84	
Mínimo	01/06/2016	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	0,71%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	25,74%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,01%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,27%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	25,93%	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	25,82%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	15,81%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,89%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,12%	0,22%	
Interés Fijo	4,70%	9,45%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	13,88%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	17,98%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	29,63%	15,74%
(F) - Construcción	15,42%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,21%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,00%	4,02%
(I) - Hostelería	4,15%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,25%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	1,63%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,36%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	1,40%
(S) - Otros servicios	2,79%	1,16%
(R) - Actividades sanitarias, recreativas y de entretenimiento	0,27%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,68%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,22%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,28%	0,68%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,24%	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	0,48%	0,25%	0,17%	0,53%	0,69%
Tasa anual equivalente	5,65%	2,92%	2,08%	6,18%	7,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,24%	12,96%
Aragón	2,22%	2,26%
Asturias	0,11%	1,45%
Canarias	5,93%	5,70%
Cantabria	1,25%	1,02%
Castilla y León	2,43%	4,93%
Castilla-La Mancha	0,71%	2,94%
Cataluña	28,84%	20,68%
Ceuta		0,09%
Comunidad Valenciana	14,68%	15,16%
Extremadura	0,47%	1,83%
Galicia	4,70%	2,78%
Islas Baleares	1,02%	1,53%
La Rioja	0,41%	0,62%
Madrid	19,97%	14,87%
Melilla	0,00%	0,08%
Murcia	0,46%	3,46%
Navarra	0,35%	1,75%
País Vasco	4,20%	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	24	19.763,76	1.046,26	23.640,15	44.450,17	0,10	540.367,05	584.817,22	1,22	
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	51.595,38	3.371,60	0,00	54.966,98	0,13	1.183.089,87	1.238.056,85	2,58	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	10.701,17	150,95	0,00	10.852,12	0,03	42.597,33	53.449,45	0,11	
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	593,80	74,35	201,71	869,86	0,00	74.943,47	75.813,33	0,16	
De > 6 a < 12 Meses	1	7.589,22	6,37	54,45	7.650,04	0,02	0,00	7.650,04	0,02	
De > 12 a < 18 Meses	3	352.019,54	16.125,57	4.109,41	372.254,52	0,86	503.450,35	875.704,87	1,82	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	67.651,91	6.130,78	3.674,47	77.457,16	0,18	210.218,91	287.676,07	0,60	
De ≥ 2 Años	404	39.441.432,84	2.487.408,23	810.387,70	42.739.228,77	98,69	2.133.178,60	44.872.407,37	93,49	
Subtotal	450	39.951.347,62	2.514.314,11	842.067,89	43.307.729,62	100,00	4.687.845,58	47.995.575,20	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	450	39.951.347,62	2.514.314,11	842.067,89	43.307.729,62		4.687.845,58	47.995.575,20		