

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2005

NIF
V84455740

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan
Fortis Bank
ABN AMRO
Banco Cooperativo
BNP Paribas
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HFLABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Société Générale

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 ES0370458004	29/09/2005 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Feb/May/Ago/Nov		19/02/2007 19/08/2038 19.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0370458012	29/09/2005 8.793	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 879.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 19.Feb/May/Ago/Nov		19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0370458020	29/09/2005 288	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 19.Feb/May/Ago/Nov		19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AA+ A2 AA-	
Serie C ES0370458038	29/09/2005 419	62.612,84 26.234.779,96 62,61%	100.000,00 41.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,6600% 19/02/2015 105,606990 Bruto 83,429522 Neto	19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Caa1sf Bsf	BBB+ Baa3 BBB
Total		26.234.779,96	1.250.000.000,00						

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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	19/02/2015	19/02/2015	19/02/2015	19/02/2015	19/02/2015	19/02/2015	19/02/2015	19/02/2015
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	19/02/2015	19/02/2015	19/02/2015	19/02/2015	19/02/2015	19/02/2015	19/02/2015	19/02/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,60	2,50	2,41	2,32	2,23	2,15	2,08	2,01
			Fecha	26/06/2017	20/05/2017	15/04/2017	14/03/2017	11/02/2017	13/01/2017	16/12/2016	20/11/2016
		Amort. final	Años	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76	19,76
			Fecha	19/08/2034	19/08/2034	19/08/2034	19/08/2034	19/08/2034	19/08/2034	19/08/2034	19/08/2034

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	0,00%	0,00	94,34%	1.179.300.000,00	7,55%
Serie A1	0,00%	0,00	24,00%	300.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	70,34%	879.300.000,00	
Serie B	0,00%	0,00	2,30%	28.800.000,00	5,25%
Serie C	100,00%	26.234.779,96	17,73%	41.900.000,00	1,90%
Emisión de Bonos		26.234.779,96		1.250.000.000,00	
Fondo de Reserva	17,73%	4.652.218,19	1,90%	23.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	4.754.295,19	0,000%
	Cuenta de Tesorería Adicional	0,00	
	Cuenta de Amortización	0,00	
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	625.041,00	
Pasivo	Ints. cobrados ptes de ingreso	32.699,20	
	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	15.181.750,25	2,080%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	194	6.021
Principal		
Pendiente vencimiento	25.773.548,63	1.250.024.793,40
Medio	132.853,34	207.610,83
Mínimo	434,91	4.686,57
Máximo	1.677.596,62	4.849.708,61
Interés nominal		
Medio ponderado	1,77%	2,98%
Mínimo	0,44%	2,00%
Máximo	4,15%	11,07%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	58	69
Mínimo	02/12/2014	01/01/2007
Máximo	31/10/2034	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,34%	3,71%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	5,97%	1,27%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	35,95%	28,31%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,32%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	35,15%	45,07%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	1,87%	0,33%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,30%	0,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	14,84%	11,85%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	5,42%	0,95%
M. Hipotecario Bancos	0,01%	0,15%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,01%
Interés Fijo	0,14%	7,87%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	12,17%	33,24%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	21,79%	17,29%
(F) - Construcción	11,78%	9,43%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,01%	9,05%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,72%	5,08%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,97%	4,29%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	10,81%	3,89%
(I) - Hostelería	11,59%	3,65%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,18%	2,72%
(J) - Información y comunicaciones	1,51%	2,55%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	2,22%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,87%	1,52%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,32%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,24%	1,08%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,00%	1,03%
(S) - Otros servicios	0,02%	0,81%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,00%	0,05%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,01%

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2005

NIF
V84455740

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan
Fortis Bank
ABN AMRO

Banco Cooperativo
BNP Paribas
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HILABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Société Générale

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	0,03%	0,21%	0,37%	0,53%
Tasa anual equivalente	0,00%	0,35%	2,43%	4,35%	6,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,91%	13,17%
Aragón	1,77%	3,10%
Asturias	1,32%	2,33%
Canarias	4,29%	3,79%
Cantabria		0,73%
Castilla y León		4,09%
Castilla-La Mancha	1,68%	3,18%
Cataluña	39,76%	20,77%
Comunidad Valenciana	10,48%	13,45%
Extremadura		0,97%
Galicia	0,24%	3,43%
Islas Baleares	3,48%	1,55%
La Rioja		0,94%
Madrid	11,94%	13,21%
Melilla		0,11%
Murcia	1,31%	2,35%
Navarra	4,07%	1,81%
País Vasco	5,74%	11,03%

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	15	3.236,83	232,58	12.065,01	15.534,42	0,17	110.005,27	125.539,69	1,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	18.583,53	787,22	0,00	19.370,75	0,21	197.284,50	216.655,25	1,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	16.252,61	195,40	0,00	16.448,01	0,18	64.913,06	81.361,07	0,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	12.763,97	199,59	236,16	13.199,72	0,15	56.164,72	69.364,44	0,62
De > 6 a < 12 Meses	4	248.641,66	13.996,89	3.460,29	266.098,84	2,95	1.182.237,01	1.448.335,85	12,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	81.101,59	1.040,20	819,81	82.961,60	0,92	73.069,18	156.030,78	1,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	155.515,60	3.699,53	2.400,69	161.615,82	1,79	132.553,93	294.169,75	2,63
De ≥ 24 Años	146	7.940.317,05	361.233,97	137.104,73	8.438.655,75	93,62	335.249,26	8.773.905,01	78,58
Subtotal	180	8.476.412,84	381.385,38	156.086,69	9.013.884,91	100,00	2.151.476,93	11.165.361,84	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	180	8.476.412,84	381.385,38	156.086,69	9.013.884,91		2.151.476,93	11.165.361,84	