

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
V84859644

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan
Banc of America
Calyon
Ixx Corporate & Investment Bank
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
IAIF 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)

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie C
FEI / EIF

Entidad Suscriptora Serie A2
BEI

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 ES0370459002	26/10/2006 14.728	2.036,92 29.999.757,76 2,04%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3290% 16/09/2013 1,693982 Bruto 1,338246 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/09/2013 "Pass-Through" "Pass-Through"	A A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	4.148,57 8.297.140,00 4,15%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M-0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1940% 16/09/2013 2,034413 Bruto 1,607186 Neto	15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/09/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	3.204,90 4.175.984,70 3,20%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2190% 16/09/2013 1,774179 Bruto 1,401601 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0370459036	26/10/2006 399	100.000,00 39.900.000,00 100,00%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4090% 16/09/2013 103,386111 Bruto 81,675028 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Baa2 A-sf	AA A2 AA-
Serie C ES0370459044	26/10/2006 570	100.000,00 57.000.000,00 100,00%	100.000,00 57.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2590% 16/09/2013 65,469444 Bruto 51,720861 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA A3sf AAA	AAA Aaa AAA
Total		139.372.882,46	1.900.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% TACP Mensual									
			% TACP Anual equivalente									
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Amort. final	Fechas 15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013		
		Amort. final	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 0,64	0,61	0,58	0,56	0,54	0,52	0,50	0,48		
		Amort. final	Fechas 05/02/2014	25/01/2014	13/01/2014	06/01/2014	29/12/2013	22/12/2013	15/12/2013	08/12/2013		
		Amort. final	Años 1,25	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Amort. final	Fechas 15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013		
		Amort. final	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 0,64	0,61	0,58	0,56	0,54	0,52	0,50	0,48		
		Amort. final	Fechas 05/02/2014	25/01/2014	13/01/2014	06/01/2014	29/12/2013	22/12/2013	15/12/2013	08/12/2013		
		Amort. final	Años 1,25	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99		
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Amort. final	Fechas 15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013		
		Amort. final	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 0,64	0,61	0,58	0,56	0,54	0,52	0,50	0,48		
		Amort. final	Fechas 05/02/2014	25/01/2014	13/01/2014	06/01/2014	29/12/2013	22/12/2013	15/12/2013	08/12/2013		
		Amort. final	Años 1,25	1,25	1,25	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Amort. final	Fechas 15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013		
		Amort. final	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 1,86	1,78	1,71	1,64	1,56	1,49	1,44	1,38		
		Amort. final	Fechas 28/04/2015	29/03/2015	02/03/2015	04/02/2015	08/01/2015	14/12/2014	24/11/2014	04/11/2014		
		Amort. final	Años 2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	1,99	1,99	1,99		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Amort. final	Fechas 15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013	15/09/2013		
		Amort. final	Años 0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 5,02	4,79	4,58	4,37	4,19	4,02	3,85	3,70		
		Amort. final	Fechas 23/06/2018	30/03/2018	12/01/2018	30/10/2017	23/08/2017	22/06/2017	23/04/2017	26/02/2017		
		Amort. final	Años 20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51		

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	30,47%	42.472.882,46	69,53%	1.803.100.000,00	6,65%	
Serie A1	21,52%	29.999.757,76	77,52%	1.472.800.000,00		
Serie A2	5,95%	8.297.140,00	10,53%	200.000.000,00		
Serie A3 (G)	3,00%	4.175.984,70	6,86%	130.300.000,00		
Serie B	28,63%	39.900.000,00	40,90%	39.900.000,00	4,55%	
Serie C	40,90%	57.000.000,00	0,00%	57.000.000,00	1,55%	
Emisión de Bonos		139.372.882,46		1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,55%	29.450.000,00		
Aval Estado Español						
Serie A3 (G)		4.175.984,70		130.300.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		1.548.669,12	0,111%
Cuenta de Tesorería Adicional		22,16	0,111%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.028.076,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		144.605,00	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.450.000,00	3,209%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
V84859644

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan
Banc of America
Calyon
Iix Corporate & Investment Bank
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Permuda Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

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

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie C
FEI / EIF

Entidad Suscriptora Serie A2
BEI

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	919	12.521
Principal		
Pendiente vencimiento	135.972.483,37	1.900.021.591,89
Medio	147.957,00	151.746,79
Mínimo	511,31	599,19
Máximo	5.276.620,33	7.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,80%	3,96%
Mínimo	0,45%	0,25%
Máximo	5,80%	8,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	65	79
Mínimo	11/07/2013	09/09/2007
Máximo	31/03/2034	31/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,55%	1,45%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,22%	0,43%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,17%	19,27%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,01%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,01%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	18,43%	38,00%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,03%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,17%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,26%	0,25%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,03%	0,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	32,95%	20,43%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	20,39%	9,51%
M. Hipotecario Bancos	0,58%	0,54%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,47%	0,29%
Interés Fijo	2,71%	9,36%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,67%	0,52%	0,55%	0,58%
Tasa anual equivalente	5,32%	7,72%	6,04%	6,43%	6,78%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	13,95%	27,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	21,08%	17,55%
(L) - Actividades inmobiliarias	25,81%	14,43%
(F) - Construcción	17,99%	10,88%
(I) - Hostelería	5,26%	6,20%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,95%	3,76%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,79%	3,66%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,48%	3,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,58%	2,88%
(J) - Información y comunicaciones	1,55%	2,71%
(S) - Otros servicios	1,85%	1,38%
(B) - Industrias extractivas	0,76%	1,37%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,80%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,19%	0,96%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,33%	0,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,35%	0,54%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,11%	0,27%
(P) - Educación	0,08%	0,20%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,09%	0,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	19,02%	13,97%
Aragón	2,35%	2,77%
Asturias	0,59%	1,87%
Canarias	5,51%	7,03%
Cantabria	1,43%	1,18%
Castilla y León	4,35%	5,56%
Castilla-La Mancha	2,37%	3,56%
Cataluña	8,47%	13,14%
Ceuta	0,08%	0,15%
Comunidad Valenciana	14,75%	16,61%
Extremadura	1,36%	1,45%
Galicia	1,98%	3,71%
Islas Baleares	1,16%	2,49%
La Rioja	0,90%	0,91%
Madrid	16,05%	12,28%
Melilla	0,17%	0,11%
Murcia	3,78%	3,11%
Navarra	1,34%	1,36%
País Vasco	14,35%	8,74%

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	52	76.372,47	3.757,29	91.939,38	172.069,14	0,50	1.634.213,17	1.806.282,31	3,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	101.253,60	8.239,10	0,00	109.492,70	0,32	2.224.447,55	2.333.940,25	4,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	174.155,06	9.836,11	0,00	183.991,17	0,54	2.213.869,01	2.397.860,18	4,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	129.720,39	5.345,66	3.120,36	138.186,41	0,40	727.713,00	865.899,41	1,59
De > 6 a < 12 Meses	32	744.300,97	28.632,92	11.370,87	784.304,76	2,30	2.016.749,92	2.801.054,68	5,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	592.271,15	62.198,38	16.699,38	671.168,91	1,97	1.807.755,10	2.478.924,01	4,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	425.339,76	36.225,36	7.955,48	469.520,60	1,38	600.149,77	1.069.670,37	1,96
De ≥ 2 Años	484	28.775.548,57	2.164.972,07	674.767,89	31.615.288,53	92,59	9.085.714,16	40.701.002,69	74,74
Subtotal	659	31.018.961,97	2.319.206,89	805.853,36	34.144.022,22	100,00	20.310.611,68	54.454.633,90	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	659	31.018.961,97	2.319.206,89	805.853,36	34.144.022,22		20.310.611,68	54.454.633,90	