

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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
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)

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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M-0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0370459036	26/10/2006 399	31,642,43 12,625,329,57 31,64%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2270% 15/06/2015 18,156602 Bruto 14,525282 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Aa2sf 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	0,0770% 15/06/2015 19,463889 Bruto 15,571111 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf AAA	AAA Aaa AAA
Total		69.625.329,57	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		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	0,25	
		Fecha	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	
		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	0,38	0,37	0,36	0,36	0,36	0,36	0,35	0,35	
		Fecha	01/08/2015	28/07/2015	27/07/2015	25/07/2015	24/07/2015	23/07/2015	21/07/2015	20/07/2015		
		Amort. final	Años	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
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	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/06/2015	
		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	3,11	2,98	2,85	2,73	2,62	2,52	2,42	2,33	
		Fecha	24/04/2018	06/03/2018	19/01/2018	07/12/2017	28/10/2017	20/09/2017	16/08/2017	14/07/2017		
		Amort. final	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	
		Fecha	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033		

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	0,00%	0,00		1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	0,00%	0,00		1.472.800.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		200.000.000,00	
Serie A3 (G)	0,00%	0,00		130.300.000,00	
Serie B	18,13%	12.625.329,57	81,87%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	81,87%	57.000.000,00	0,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		69.625.329,57		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		29.450.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		3.043.431,04	0,144%	
Cuenta de Tesorería Adicional		10.476,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.231.053,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso		58.346,19		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.450.000,00	3,027%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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
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)

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	562	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	57.719.834,81	1.900.021.591,89	
Medio	102.704,33	151.746,79	
Mínimo	480,69	599,19	
Máximo	4.577.457,53	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,69%	3,96%	
Mínimo	0,30%	0,25%	
Máximo	6,35%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	60	79	
Mínimo	13/05/2015	09/09/2007	
Máximo	31/03/2034	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,41%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,26%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	19,13%	19,27%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,02%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	18,30%	38,00%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,05%	0,08%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,22%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,25%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,00%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	30,83%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	27,08%	9,51%	
M. Hipotecario Bancos	0,34%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,78%	0,29%	
Interés Fijo	2,57%	9,36%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,57%	0,67%	0,46%	0,58%
Tasa anual equivalente	2,14%	6,65%	7,72%	5,42%	6,73%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	14,67%	27,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	21,87%	17,55%
(L) - Actividades inmobiliarias	30,70%	14,43%
(F) - Construcción	11,51%	10,88%
(I) - Hostelería	5,44%	6,20%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,05%	3,76%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,72%	3,66%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,62%	3,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,98%	2,88%
(J) - Información y comunicaciones	1,60%	2,71%
(S) - Otros servicios	2,40%	1,38%
(O) - Industrias extractivas	0,61%	1,37%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,76%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,16%	0,96%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,34%	0,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,50%	0,54%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,09%	0,27%
(P) - Educación	0,00%	0,20%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,06%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,13%	13,97%
Aragón	3,11%	2,77%
Asturias	0,99%	1,87%
Canarias	4,20%	7,03%
Cantabria	0,79%	1,18%
Castilla y León	4,31%	5,56%
Castilla-La Mancha	1,90%	3,56%
Cataluña	8,70%	13,14%
Ceuta		0,15%
Comunidad Valenciana	16,95%	16,61%
Extremadura	1,28%	1,45%
Galicia	1,58%	3,71%
Islas Baleares	1,16%	2,49%
La Rioja	0,29%	0,91%
Madrid	16,41%	12,28%
Melilla	0,13%	0,11%
Murcia	1,20%	3,11%
Navarra	0,84%	1,36%
País Vasco	21,05%	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	37	42.625,13	1.385,44	74.189,03	118.199,60	0,36	821.799,78	939.999,38	2,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	109.245,54	9.335,05	0,00	118.580,59	0,36	1.863.367,04	1.981.947,63	4,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	17.897,05	312,09	0,00	18.209,14	0,05	196.642,17	214.851,31	0,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	82.146,90	3.374,74	0,00	85.521,64	0,26	230.555,86	316.077,50	0,79
De > 6 a < 12 Meses	6	195.925,04	20.131,86	3.760,90	219.817,80	0,66	1.086.070,66	1.305.888,46	3,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	331.066,22	9.672,02	8.429,06	349.167,30	1,05	382.595,37	731.762,67	1,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	28.710,33	2.210,82	1.404,87	32.326,02	0,10	29.831,42	62.157,44	0,15
De ≥ 2 Años	359	29.803.459,85	1.893.103,69	568.323,72	32.264.887,26	97,16	2.409.479,66	34.674.366,92	86,20
Subtotal	438	30.611.076,06	1.939.525,71	656.107,58	33.206.709,35	100,00	7.020.341,96	40.227.051,31	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	438	30.611.076,06	1.939.525,71	656.107,58	33.206.709,35		7.020.341,96	40.227.051,31	