

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	FITC / MOOD / SPOO	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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AA A2 AA-	
Serie C ES0370459044	26/10/2006 570	28.344,25 16.156.222,50 28,34%	100.000,00 57.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 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		16.156.222,50	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	15/12/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,86	2,73	2,61	2,50	2,40	2,30	2,20	2,11	
			Fecha	26/07/2020	09/06/2020	26/04/2020	15/03/2020	06/02/2020	01/01/2020	27/11/2019	26/10/2019	
		Amort. final	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	
			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	94,90%	1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	0,00%	0,00	77,52%	1.472.800.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	0,00%	0,00	6,86%	130.300.000,00	
Serie B	0,00%	0,00	2,10%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	100,00%	16.156.222,50	0,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		16.156.222,50		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)		0,00		130.300.000,00	
Aval FEI					
Serie C		16.156.222,50		57.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		369.861,73	-0,460%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		313.249,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.915,08	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.450.000,00	2,671%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	198	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	15.254.550,26	1.900.021.591,89	
Medio	77.043,18	151.746,79	
Mínimo	337,30	599,19	
Máximo	3.587.268,65	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,10%	3,96%	
Mínimo	0,00%	0,25%	
Máximo	4,39%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	67	79	
Mínimo	18/10/2017	09/09/2007	
Máximo	31/03/2034	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,40%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,00%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,41%	19,27%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	12,72%	38,00%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,07%	0,08%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	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	48,29%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	27,85%	9,51%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,55%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,20%	0,29%	
Interés Fijo	1,05%	9,36%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	0,60%	0,41%	0,61%	0,60%
Tasa anual equivalente	0,00%	6,92%	4,76%	7,06%	6,97%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	8,08%	27,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,83%	17,55%
(L) - Actividades inmobiliarias	55,89%	14,43%
(F) - Construcción	7,63%	10,88%
(I) - Hostelería	9,42%	6,20%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,27%	3,76%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,72%	3,66%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,28%	3,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,29%	2,88%
(J) - Información y comunicaciones	0,33%	2,71%
(S) - Otros servicios	1,43%	1,38%
(O) - Industrias extractivas	0,10%	1,37%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,04%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,25%	0,96%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,36%	0,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	0,54%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,08%	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	13,20%	13,97%
Aragón	3,09%	2,77%
Asturias	2,07%	1,87%
Canarias	3,26%	7,03%
Cantabria	1,21%	1,18%
Castilla y León	1,19%	5,56%
Castilla-La Mancha	1,69%	3,56%
Cataluña	11,64%	13,14%
Ceuta		0,15%
Comunidad Valenciana	11,00%	16,61%
Extremadura	0,31%	1,45%
Galicia	0,97%	3,71%
Islas Baleares	0,49%	2,49%
La Rioja		0,91%
Madrid	10,35%	12,28%
Melilla		0,11%
Murcia	0,19%	3,11%
Navarra	0,14%	1,36%
País Vasco	39,19%	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	24	12.951,90	340,17	92.202,53	105.494,60	0,43	66.256,17	171.750,77	0,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	32.240,83	849,45	0,00	33.090,28	0,13	215.513,74	248.604,02	0,97
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	9.503,54	637,64	0,00	10.141,18	0,04	49.215,26	59.356,44	0,23
De > 6 a < 12 Meses	1	21.685,04	872,66	0,00	22.557,70	0,09	76.387,43	98.945,13	0,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	2.185,60	26,00	0,00	2.211,60	0,01	26.242,13	28.453,73	0,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	13.841,50	492,13	529,05	14.862,68	0,06	18.634,16	33.496,84	0,13
De ≥ 2 Años	336	22.653.688,93	1.433.501,95	477.143,18	24.564.334,06	99,24	361.035,05	24.925.369,11	97,49
Subtotal	373	22.746.097,34	1.436.720,00	569.874,76	24.752.692,10	100,00	813.283,94	25.565.976,04	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	373	22.746.097,34	1.436.720,00	569.874,76	24.752.692,10		813.283,94	25.565.976,04	