

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
Bancaja
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Ernst&Young

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370460000	14/06/2007 12.019	32.543,75 391.143.331,25 32,54%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8040% 22/06/2010 66,866558 Bruto 54,161912 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2010 "Pass-Through"	BBB Aa3 AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	57.437,69 123.778.221,95 57,44%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6490% 22/06/2010 95,263600 Bruto 77,163516 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0370460026	14/06/2007 503	100.000,00 50.300.000,00 100,00%	100.000,00 50.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9940% 22/06/2010 254,022222 Bruto 205,758000 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B1 BBB	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	1,2940% 22/06/2010 330,688889 Bruto 267,858000 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC Ca B	BBB+ Baa3 BBB-
Total		597.521.553,20	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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,32	2,19	2,07	1,96	1,86	1,76	1,67	1,62	1,62
		Amort. final	Fecha	14/07/2012	28/05/2012	15/04/2012	06/03/2012	29/01/2012	25/12/2011	21/11/2011	02/11/2011	02/11/2011
		Amort. final	Años	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,42	2,28	2,16	2,05	1,95	1,85	1,77	1,69	1,69
		Amort. final	Fecha	21/08/2012	02/07/2012	18/05/2012	07/04/2012	01/03/2012	27/01/2012	27/12/2011	28/11/2011	28/11/2011
		Amort. final	Años	6,51	6,26	5,76	5,51	5,25	5,00	4,76	4,51	4,51
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,32	2,19	2,07	1,96	1,86	1,76	1,67	1,62	1,62
		Amort. final	Fecha	14/07/2012	28/05/2012	15/04/2012	06/03/2012	29/01/2012	25/12/2011	21/11/2011	02/11/2011	02/11/2011
		Amort. final	Años	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,42	2,28	2,16	2,05	1,95	1,85	1,77	1,69	1,69
		Amort. final	Fecha	21/08/2012	02/07/2012	18/05/2012	07/04/2012	01/03/2012	27/01/2012	27/12/2011	28/11/2011	28/11/2011
		Amort. final	Años	6,51	6,26	5,76	5,51	5,25	5,00	4,76	4,51	4,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,25
		Amort. final	Fecha	22/12/2014	22/09/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013
		Amort. final	Años	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,64	7,24	6,86	6,51	6,19	5,89	5,62	5,36	5,36
		Amort. final	Fecha	10/11/2017	14/06/2017	28/01/2017	23/09/2016	28/05/2016	10/02/2016	01/11/2015	29/07/2015	29/07/2015
		Amort. final	Años	9,01	8,76	8,26	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,25
		Amort. final	Fecha	22/12/2014	22/09/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013
		Amort. final	Años	4,76	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,45	10,92	10,42	9,96	9,52	9,10	8,70	8,33	8,33
		Amort. final	Fecha	30/08/2021	17/02/2021	19/08/2020	03/03/2020	24/09/2019	25/04/2019	02/12/2018	19/07/2018	19/07/2018
		Amort. final	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	86,18%	514.921.553,20	13,83%	94,49%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	65,46%	391.143.331,25		80,13%	1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	20,72%	123.778.221,95		14,37%	215.500.000,00	
Serie B	8,42%	50.300.000,00	5,41%	3,35%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	5,41%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		597.521.553,20			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,42%	21.300.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		123.778.221,95			215.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.257.307,42	0,552%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.349.085,87	
Ints. cobrados ptes de ingreso		715.376,80	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,644%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		110.319,20	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
Bancaja
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.197	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	580.970.910,66	1.500.101.248,97	
Medio	138.425,28	198.426,09	
Mínimo	235,81	2.706,67	
Máximo	4.500.000,00	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,24%	4,71%	
Mínimo	0,00%	2,50%	
Máximo	8,95%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	76	84	
Mínimo	02/04/2010	31/01/2008	
Máximo	31/08/2036	02/06/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,31%	0,65%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,44%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	20,61%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,02%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,09%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	35,56%	35,45%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,01%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,05%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,04%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,43%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	9,08%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,29%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,22%	0,22%	
Interés Fijo	8,84%	9,45%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,11%	0,95%	0,72%	0,76%	0,68%
Tasa anual equivalente	12,54%	10,80%	8,34%	8,69%	7,87%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	26,33%	28,13%
(D) - Industria manufacturera	26,67%	25,98%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	18,45%	16,19%
(F) - Construcción	9,10%	10,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,95%	4,75%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,66%	4,10%
(H) - Hostelería	4,36%	3,81%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,41%	3,03%
(C) - Industrias extractivas	0,96%	1,28%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,64%	1,23%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,68%	0,54%
(B) - Pesca	0,39%	0,37%
(M) - Educación	0,37%	0,23%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,00%	0,00%
(J) - Intermediación financiera	0,00%	0,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,75%	12,96%
Aragón	2,35%	2,26%
Asturias	1,14%	1,45%
Canarias	5,56%	5,70%
Cantabria	0,84%	1,02%
Castilla y León	5,55%	4,93%
Castilla-La Mancha	3,72%	2,94%
Cataluña	21,52%	20,68%
Ceuta	0,04%	0,09%
Comunidad Valenciana	16,07%	15,16%
Extremadura	1,66%	1,83%
Galicia	2,65%	2,78%
Islas Baleares	1,68%	1,53%
La Rioja	0,55%	0,62%
Madrid	11,88%	14,87%
Melilla	0,08%	0,08%
Murcia	3,40%	3,46%
Navarra	2,03%	1,75%
País Vasco	6,53%	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	434	1.003.558,55	99.325,36	46.222,11	1.149.106,02	3,44	45.301.073,71	46.450.179,73	34,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	702.337,46	63.220,92	290,21	765.848,59	2,29	11.704.107,00	12.469.955,59	9,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	914.286,17	11.055,91	0,00	925.342,08	2,77	2.285.912,10	3.211.254,18	2,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	65	1.951.416,30	129.408,93	11.569,19	2.092.394,42	6,27	10.828.480,64	12.920.875,06	9,66
De > 6 a < 12 Meses	105	3.069.875,94	340.553,84	63.531,46	3.473.961,24	10,40	13.683.605,43	17.157.566,67	12,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	151	8.588.107,04	585.183,25	120.553,29	9.293.843,58	27,83	8.625.663,18	17.919.506,76	13,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	118	6.099.053,87	705.137,04	145.299,73	6.949.490,64	20,81	5.671.899,95	12.621.390,59	9,43
De ≥ 2 Años	96	7.925.703,75	659.727,95	155.579,43	8.741.011,13	26,18	2.284.789,41	11.025.800,54	8,24
Subtotal	1.142	30.254.339,08	2.593.613,20	543.045,42	33.390.997,70	100,00	100.385.531,42	133.776.529,12	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 6 a < 12 Meses	1	245.378,73	4.155,07	3.730,82	253.264,62	100,00	0,00	253.264,62	100,00
Subtotal	1	245.378,73	4.155,07	3.730,82	253.264,62	100,00	0,00	253.264,62	100,00
Total	1.143	30.499.717,81	2.597.768,27	546.776,24	33.644.262,32		100.385.531,42	134.029.793,74	