

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

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

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	7.028,66 84.477.464,54 7,03%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8170% 24/09/2012 14,994084 Bruto 12,145208 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2012 "Pass-Through"	BBB- A3sf AA-	AAA Aaa AAA
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	43.538,46 93.825.381,30 43,54%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6620% 24/09/2012 75,258647 Bruto 60,959504 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf A3sf A+sf	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	1,0070% 24/09/2012 262,938889 Bruto 212,980500 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf B1sf CCsf	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	1,3070% 24/09/2012 341,272222 Bruto 276,430500 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf Casf Dsf	BBB+ Baa3 BBB-
Total		260.902.845,84	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	0,58	0,56	0,54	0,53	0,52	0,50	0,49	0,48	0,48
		Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Fecha	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,58	0,56	0,54	0,53	0,52	0,50	0,49	0,48	0,48
		Amort. final	Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
		Fecha	22/09/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013	22/06/2013
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,67	1,65	1,46	1,44	1,42	1,22	1,22	1,21	1,21
		Amort. final	Años	21/02/2014	14/02/2014	05/12/2013	28/11/2013	22/11/2013	11/09/2013	08/09/2013	05/09/2013	05/09/2013
		Fecha	22/03/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,34	2,21	2,10	1,99	1,89	1,80	1,72	1,65	1,65
		Amort. final	Años	24/10/2014	07/09/2014	26/07/2014	17/06/2014	12/05/2014	08/04/2014	11/03/2014	12/02/2014	12/02/2014
		Fecha	22/03/2016	22/12/2015	22/09/2015	22/09/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/03/2015	22/12/2014	22/12/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
		Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	22/03/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,36	4,36	3,95	3,95	3,77	3,60	3,44	3,44
		Amort. final	Años	23/04/2017	21/01/2017	30/10/2016	12/08/2016	01/06/2016	28/03/2016	25/01/2016	30/11/2015	30/11/2015
		Fecha	22/09/2018	22/06/2018	22/03/2018	22/12/2017	22/09/2017	22/06/2017	22/03/2017	22/12/2016	22/12/2016	22/12/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
		Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
		Fecha	22/03/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/12/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,35	7,96	7,61	7,27	6,96	6,66	6,38	6,38
		Amort. final	Años	24/03/2021	24/10/2020	06/06/2020	28/01/2020	28/09/2019	05/06/2019	16/02/2019	06/11/2018	06/11/2018
		Fecha	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	68,34%	178.302.845,84	31,66%	94,49%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	32,38%	84.477.464,54		80,13%	1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	35,96%	93.825.381,30		14,37%	215.500.000,00	
Serie B	19,28%	50.300.000,00	12,38%	3,35%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	12,38%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		260.902.845,84			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,42%	21.300.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		93.825.381,30			215.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		20.070.421,92	0,566%
Cuenta de Tesorería Adicional		665.843,68	0,566%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.326.107,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		267.910,70	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,657%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

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

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.339	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	231.653.540,15	1.500.101.248,97	
Medio	173.004,88	198.426,09	
Mínimo	125,53	2.706,67	
Máximo	3.049.359,82	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,28%	4,71%	
Mínimo	0,54%	2,50%	
Máximo	8,00%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	75	84	
Mínimo	07/09/2012	31/01/2008	
Máximo	31/08/2036	02/06/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,12%	0,65%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,33%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,18%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,12%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	29,28%	35,45%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,00%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,06%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,00%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	27,34%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,40%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,41%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,20%	0,22%	
Interés Fijo	6,54%	9,45%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,78%	0,72%	0,72%	0,65%
Tasa anual equivalente	2,36%	8,93%	8,31%	8,35%	7,56%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	19,12%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,61%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,12%	15,74%
(F) - Construcción	15,35%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,76%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,59%	4,02%
(I) - Hostelería	3,91%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,46%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,41%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,72%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,41%	1,40%
(S) - Otros servicios	1,85%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,74%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,90%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,16%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,95%	0,88%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,33%	0,41%
(P) - Educación	0,63%	0,23%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,91%	12,96%
Aragón	2,20%	2,26%
Asturias	0,63%	1,45%
Canarias	6,05%	5,70%
Cantabria	1,11%	1,02%
Castilla y León	5,27%	4,93%
Castilla-La Mancha	3,14%	2,94%
Cataluña	22,72%	20,68%
Ceuta	0,02%	0,09%
Comunidad Valenciana	15,28%	15,16%
Extremadura	0,97%	1,83%
Galicia	2,48%	2,78%
Islas Baleares	1,94%	1,53%
La Rioja	0,23%	0,62%
Madrid	13,28%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	2,38%	3,46%
Navarra	2,12%	1,75%
País Vasco	6,27%	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	68	332.920,37	20.112,60	43.783,24	396.816,21	0,88	6.408.402,52	6.805.218,73	8,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	241.519,29	29.966,37	539,17	272.024,83	0,60	5.738.374,00	6.010.398,83	7,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	157.745,61	17.491,98	26,94	175.264,53	0,39	3.696.920,98	3.872.185,51	4,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	209.977,69	20.686,45	1.669,10	232.333,24	0,51	1.708.738,79	1.941.072,03	2,44
De > 6 a < 12 Meses	38	611.594,18	43.130,62	22.362,54	677.087,34	1,50	1.815.241,15	2.492.328,49	3,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	811.122,14	40.042,92	26.411,57	877.576,63	1,94	920.385,78	1.797.962,41	2,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	1.430.865,14	168.643,33	63.539,59	1.663.048,06	3,67	2.539.097,96	4.202.146,02	5,29
De ≥ 2 Años	459	37.129.692,62	3.083.031,35	762.190,75	40.974.914,72	90,51	11.369.866,47	52.344.781,19	65,87
Subtotal	728	40.925.437,04	3.423.105,62	920.522,90	45.269.065,56	100,00	34.197.027,65	79.466.093,21	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	728	40.925.437,04	3.423.105,62	920.522,90	45.269.065,56		34.197.027,65	79.466.093,21	