

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Société Générale

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	5.131,58 61.676.460,02 5,13%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3930% 24/12/2012 5,097797 Bruto 4,129216 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2012 "Pass-Through"	BBB+sf 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	0,2380% 24/12/2012 26,193221 Bruto 21,216509 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf 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	0,5830% 24/12/2012 147,369444 Bruto 119,369250 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B1sf CCCSf	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	0,8830% 24/12/2012 223,202778 Bruto 180,794250 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		238.101.841,32	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	0,46	0,45	0,44	0,43	0,42	0,42	0,41	0,40
		Fecha	10/03/2013	05/03/2013	01/03/2013	27/02/2013	25/02/2013	23/02/2013	20/02/2013	18/02/2013	
		Amort. final	Años	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,46	0,45	0,44	0,43	0,42	0,42	0,41	0,40
		Fecha	10/03/2013	05/03/2013	01/03/2013	27/02/2013	25/02/2013	23/02/2013	20/02/2013	18/02/2013	
Amort. final		Años	0,99	0,99	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	
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			
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,40	1,39	1,20	1,19	1,17	1,16	0,97	0,96
		Fecha	18/02/2014	12/02/2014	05/12/2013	30/11/2013	26/11/2013	21/11/2013	12/09/2013	10/09/2013	
		Amort. final	Años	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99
	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,05	1,95	1,84	1,75	1,67	1,59	1,52	1,46
		Fecha	13/10/2014	04/09/2014	28/07/2014	25/06/2014	25/05/2014	26/04/2014	01/04/2014	09/03/2014	
Amort. final		Años	3,49	3,24	2,99	2,99	2,74	2,74	2,49	2,49	
Fecha	22/03/2016	22/12/2015	22/09/2015	22/09/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/03/2015	22/03/2015			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99
		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	
		Amort. final	Años	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99
	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,55	4,32	4,10	3,90	3,72	3,55	3,39	3,25
		Fecha	12/04/2017	16/01/2017	30/10/2016	18/10/2016	12/04/2016	11/04/2016	14/02/2016	23/12/2015	
Amort. final		Años	6,00	5,75	5,49	5,25	5,00	4,75	4,49	4,25	
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			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99
		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	
		Amort. final	Años	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99
	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,49	8,09	7,72	7,37	7,04	6,74	6,45	6,18
		Fecha	20/03/2021	24/10/2020	10/06/2020	04/02/2020	09/10/2019	20/06/2019	07/03/2019	28/11/2018	
Amort. final		Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	
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			

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
Clase A	65,31%	155.501.841,32	34,70%	94,49%	1.417.400.000,00
Serie A1	25,90%	61.676.460,02	80,13%		1.201.900.000,00
Serie A2(G)	39,41%	93.825.381,30	14,37%		215.500.000,00
Serie B	21,13%	50.300.000,00	13,57%	3,35%	50.300.000,00
Serie C	13,57%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00
Emisión de Bonos		238.101.841,32			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		10.107.656,16	0,135%
Cuenta de Tesorería Adicional		2.645.594,25	0,135%
Ptales. cobrados ptes de ingreso		2.785.584,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		248.918,14	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	Disponible	21.300.000,00	3,233%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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
Société Générale

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	1.290	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	213.240.308,67	1.500.101.248,97	
Medio	165.302,56	198.426,09	
Mínimo	177,62	2.706,67	
Máximo	2.998.364,58	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,08%	4,71%	
Mínimo	0,46%	2,50%	
Máximo	8,00%	9,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	74	84	
Mínimo	03/12/2012	31/01/2008	
Máximo	31/08/2036	02/06/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,11%	0,65%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,34%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,48%	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	28,37%	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	27,84%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,68%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,42%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,21%	0,22%	
Interés Fijo	6,34%	9,45%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,31%	0,54%	0,71%	0,64%
Tasa anual equivalente	2,47%	3,62%	6,33%	8,19%	7,44%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	18,53%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,92%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,54%	15,74%
(F) - Construcción	15,49%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,81%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,63%	4,02%
(I) - Hostelería	3,95%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,09%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,36%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,68%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,40%	1,40%
(S) - Otros servicios	1,91%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,72%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,93%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,19%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,89%	0,68%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,32%	0,41%
(P) - Educación	0,65%	0,23%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,14%	12,96%
Aragón	2,23%	2,26%
Asturias	0,57%	1,45%
Canarias	6,15%	5,70%
Cantabria	1,11%	1,02%
Castilla y León	5,13%	4,93%
Castilla-La Mancha	3,05%	2,94%
Cataluña	22,57%	20,68%
Ceuta	0,02%	0,09%
Comunidad Valenciana	14,95%	15,16%
Extremadura	0,96%	1,83%
Galicia	2,53%	2,78%
Islas Baleares	1,99%	1,53%
La Rioja	0,24%	0,62%
Madrid	13,72%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	2,33%	3,46%
Navarra	2,16%	1,75%
País Vasco	6,15%	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	53	286.672,35	20.204,27	44.804,15	351.680,77	0,75	7.025.726,60	7.377.407,37	9,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	420.286,23	30.843,68	0,00	451.129,91	0,97	6.227.235,76	6.678.365,67	8,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	150.818,46	15.276,80	0,00	166.095,26	0,36	2.393.928,36	2.560.023,62	3,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	185.485,80	19.156,06	1.699,38	206.341,24	0,44	2.455.814,59	2.662.155,83	3,29
De > 6 a < 12 Meses	35	613.408,48	40.244,35	18.017,02	671.669,85	1,44	1.843.710,60	2.515.380,45	3,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	739.598,40	46.695,32	27.504,82	813.798,54	1,74	1.210.508,33	2.024.306,87	2,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	1.640.492,40	173.275,97	51.620,02	1.865.388,39	3,99	2.314.709,34	4.180.097,73	5,16
De ≥ 24 Años	472	38.230.671,65	3.153.099,31	819.706,89	42.203.477,85	90,31	10.731.768,77	52.935.246,62	65,41
Subtotal	711	42.267.433,77	3.498.795,76	963.352,28	46.729.581,81	100,00	34.203.402,35	80.932.984,16	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	711	42.267.433,77	3.498.795,76	963.352,28	46.729.581,81		34.203.402,35	80.932.984,16	