

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	2.813,78 33.818.821,82 2,81%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3740% 23/09/2013 2,660116 Bruto 2,101492 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2013 "Pass-Through"	BBB+sf A3sf AA-	AAA Aaa AAA
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	26.238,20 56.543.321,00 26,24%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2190% 23/09/2013 14,525030 Bruto 11,474774 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	0,5640% 23/09/2013 142,566667 Bruto 112,627667 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Caa1sf CCC-sf	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	0,8640% 23/09/2013 218,400000 Bruto 172,536000 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf Csf Dsf	BBB+ Baa3 BBB-
Total		172.962.142,82	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,03	0,98	0,94	0,90	0,87	0,83	0,80	0,78	0,78
		Amort. final	Años	03/07/2014	17/06/2014	01/06/2014	18/05/2014	05/05/2014	23/04/2014	12/04/2014	03/04/2014	03/04/2014
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	1,99	1,99	1,99	1,74	1,74	1,74
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,03	0,98	0,94	0,90	0,87	0,83	0,80	0,78	0,78
		Amort. final	Años	03/07/2014	17/06/2014	01/06/2014	18/05/2014	05/05/2014	23/04/2014	12/04/2014	03/04/2014	03/04/2014
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	1,99	1,99	1,99	1,74	1,74	1,74
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,53	3,35	3,20	3,05	2,91	2,79	2,67	2,56	2,56
		Amort. final	Años	03/01/2017	30/10/2016	02/09/2016	10/07/2016	21/05/2016	07/04/2016	24/02/2016	15/01/2016	15/01/2016
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	3,75	3,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Años	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013	22/09/2013
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,44	7,11	6,79	6,50	6,22	5,96	5,72	5,49	5,49
		Amort. final	Años	01/12/2020	30/07/2020	07/04/2020	22/12/2019	11/09/2019	08/06/2019	11/03/2019	18/12/2018	18/12/2018
		Amort. final	Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	52,24%	90.362.142,82	47,75%	94,49%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	19,55%	33.818.821,82		80,13%	1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	32,69%	56.543.321,00		14,37%	215.500.000,00	
Serie B	29,08%	50.300.000,00	18,67%	3,35%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	18,67%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		172.962.142,82			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,42%	21.300.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		56.543.321,00			215.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		10.150.033,71	0,111%
Cuenta de Tesorería Adicional		9.316.850,25	0,111%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.614.150,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		165.415,84	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,214%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	962	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	152.049.619,49	1.500.101.248,97	
Medio	158.055,74	198.426,09	
Mínimo	391,73	2.706,67	
Máximo	2.844.167,50	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,83%	4,71%	
Mínimo	0,45%	2,50%	
Máximo	8,00%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	73	84	
Mínimo	04/09/2013	31/01/2008	
Máximo	31/08/2036	02/06/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,00%	0,65%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,37%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,34%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,15%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	27,13%	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	27,59%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,78%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,52%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,11%	0,22%	
Interés Fijo	5,91%	9,45%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,10%	1,90%	1,22%	0,89%	0,70%
Tasa anual equivalente	12,44%	20,60%	13,69%	10,19%	8,04%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	16,37%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,76%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	21,95%	15,74%
(F) - Construcción	15,43%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,65%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,81%	4,02%
(I) - Hostelería	3,94%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,49%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,61%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,67%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,38%	1,40%
(S) - Otros servicios	2,16%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,70%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,14%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,96%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,67%	0,68%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,32%	0,41%
(P) - Educación	0,00%	0,23%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,20%	12,96%
Aragón	2,50%	2,26%
Asturias	0,22%	1,45%
Canarias	6,92%	5,70%
Cantabria	1,18%	1,02%
Castilla y León	4,81%	4,93%
Castilla-La Mancha	2,66%	2,94%
Cataluña	24,32%	20,68%
Ceuta	0,01%	0,09%
Comunidad Valenciana	14,89%	15,16%
Extremadura	0,61%	1,83%
Galicia	2,86%	2,78%
Islas Baleares	2,24%	1,53%
La Rioja	0,28%	0,62%
Madrid	15,60%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	2,10%	3,46%
Navarra	0,80%	1,75%
País Vasco	4,80%	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	51	289.013,38	16.804,94	50.739,09	356.557,41	0,75	5.176.513,03	5.533.070,44	7,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	113.960,55	16.392,36	0,00	130.352,91	0,28	2.699.848,36	2.830.201,27	4,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	345.515,19	5.739,23	0,00	351.254,42	0,74	964.023,08	1.315.277,50	1,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	234.509,58	23.818,10	5.040,59	263.368,27	0,56	2.406.120,05	2.669.488,32	3,81
De > 6 a < 12 Meses	20	1.060.314,71	73.769,14	12.094,93	1.146.178,78	2,43	3.272.156,15	4.418.334,93	6,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	602.762,40	47.976,36	15.632,49	666.371,25	1,41	1.263.134,84	1.929.506,09	2,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	842.781,91	64.843,15	28.542,36	936.167,42	1,98	1.180.943,35	2.117.110,77	3,02
De ≥ 2 Años	497	39.791.263,43	2.753.275,71	831.510,12	43.376.049,26	91,85	5.830.339,94	49.206.389,20	70,28
Subtotal	670	43.280.121,15	3.002.618,99	943.559,58	47.226.299,72	100,00	22.793.078,80	70.019.378,52	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	670	43.280.121,15	3.002.618,99	943.559,58	47.226.299,72		22.793.078,80	70.019.378,52	