

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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
Société Générale

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	647.22 7.778.937,18 0,65%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3760% 22/09/2014 0,615147 Bruto 0,485966 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2014 "Pass-Through"	A-sf A3sf AA-	AAA AAA AAA
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	10.373,34 22.354.547,70 10,37%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2210% 22/09/2014 5,794951 Bruto 4,578011 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-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	0,5660% 22/09/2014 143,072222 Bruto 113,027055 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	0,8660% 22/09/2014 218,905556 Bruto 172,935389 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf Dsf	BBB+ Baa3 BBB-
Total		112.733.484,88	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
			Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,29	0,27	0,26	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	06/10/2014	30/09/2014	24/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014
Amort. final		Años	0,50	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	22/12/2014	22/12/2014	22/12/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	
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
			Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,83	0,78	0,74	0,71	0,68	0,65	0,61	0,58	
			Fecha	21/04/2015	05/04/2015	20/03/2015	09/03/2015	25/02/2015	13/02/2015	01/02/2015	20/01/2015	
Amort. final		Años	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
		Fecha	22/09/2015	22/09/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	
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
			Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,40	2,28	2,17	2,06	1,96	1,87	1,79	1,72	
			Fecha	16/11/2016	02/10/2016	22/08/2016	12/07/2016	07/06/2016	05/05/2016	05/04/2016	10/03/2016	
Amort. final		Años	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75		
		Fecha	22/06/2018	22/03/2018	22/12/2017	22/12/2017	22/09/2017	22/06/2017	22/06/2017	22/03/2017		
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
			Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Fecha	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	22/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,34	6,04	5,77	5,51	5,27	5,04	4,83	4,63	
			Fecha	21/10/2020	05/07/2020	27/03/2020	25/12/2019	28/09/2019	07/07/2019	21/04/2019	06/02/2019	
Amort. final		Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	
		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	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	26,73%	30.133.484,88	73,27%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	6,90%	7.778.937,18	80,13%	1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	19,83%	22.354.547,70	14,37%	215.500.000,00	
Serie B	44,62%	50.300.000,00	28,65%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	28,65%	32.300.000,00	0,00%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		112.733.484,88		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,42%	21.300.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		22.354.547,70		215.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		204.825,82	0,144%
Cuenta de Tesorería Adicional		6.159,01	0,144%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.497.924,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		117.888,04	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,216%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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
Société Générale

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	602	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	110.161.072,33	1.500.101.248,97	
Medio	182.991,81	198.426,09	
Mínimo	388,76	2.706,67	
Máximo	2.672.588,02	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,85%	4,71%	
Mínimo	0,56%	2,50%	
Máximo	6,10%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	71	84	
Mínimo	27/07/2014	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	0,45%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	25,42%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,19%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	25,98%	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	0,05%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,00%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	28,35%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,06%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,61%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,13%	0,22%	
Interés Fijo	4,74%	9,45%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,68%	0,62%	0,61%	0,90%	0,70%
Tasa anual equivalente	7,81%	7,20%	7,03%	10,33%	8,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	14,35%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,61%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	24,88%	15,74%
(F) - Construcción	15,35%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,70%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,99%	4,02%
(I) - Hostelería	3,91%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,78%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	2,26%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,89%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,45%	1,40%
(S) - Otros servicios	2,38%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,63%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,36%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,97%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,18%	0,88%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,31%	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	13,54%	12,96%
Aragón	2,67%	2,26%
Asturias	0,13%	1,45%
Canarias	6,87%	5,70%
Cantabria	1,22%	1,02%
Castilla y León	4,45%	4,93%
Castilla-La Mancha	1,62%	2,94%
Cataluña	25,75%	20,68%
Ceuta	0,01%	0,09%
Comunidad Valenciana	14,27%	15,16%
Extremadura	0,61%	1,83%
Galicia	3,26%	2,78%
Islas Baleares	2,56%	1,53%
La Rioja	0,33%	0,62%
Madrid	16,68%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	1,41%	3,46%
Navarra	0,61%	1,75%
País Vasco	4,00%	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	41	113.150,75	7.633,77	44.781,88	165.566,40	0,35	3.247.490,96	3.413.057,36	5,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	97.377,90	6.699,05	0,00	104.076,95	0,22	1.418.861,14	1.522.938,09	2,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	20.522,70	596,77	181,42	21.300,89	0,04	214.586,62	235.887,51	0,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	23.236,97	1.095,71	682,59	25.015,27	0,05	187.867,41	212.882,68	0,35
De > 6 a < 12 Meses	10	426.983,73	21.963,93	9.928,35	458.876,01	0,96	1.736.885,91	2.195.761,92	3,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	762.217,61	44.638,39	22.128,29	828.984,29	1,74	1.531.379,58	2.360.363,87	3,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	1.941.796,13	149.831,87	21.303,29	2.112.931,29	4,43	2.238.109,69	4.351.040,98	7,08
De ≥ 2 Años	513	40.556.540,58	2.554.704,06	839.847,99	43.951.092,63	92,20	3.218.869,97	47.169.962,60	76,75
Subtotal	625	43.941.826,37	2.787.163,55	938.853,81	47.667.843,73	100,00	13.794.051,28	61.461.895,01	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	625	43.941.826,37	2.787.163,55	938.853,81	47.667.843,73		13.794.051,28	61.461.895,01	