

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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
Bankia
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Société Générale

Depositorio Activos
BBVA

Auditores 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic		22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	2.957,84 6.374.145,20 2,96%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0840% 23/03/2015 0,628048 Bruto 0,502438 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aasf Aa2sf 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	0,4290% 23/03/2015 108,441667 Bruto 86,753334 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	0,7290% 23/03/2015 184,275000 Bruto 147,420000 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		88.974.145,20	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 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	Fecha	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015
		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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
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	Fecha	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015
		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	1,58	1,50	1,43	1,36	1,30	1,25	1,20	1,15	1,15
		Amort. final	Fecha	18/07/2016	20/06/2016	25/05/2016	02/05/2016	10/04/2016	21/03/2016	03/03/2016	15/02/2016	15/02/2016
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25
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	Fecha	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015	22/03/2015
		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	5,63	5,36	5,12	4,89	4,68	4,48	4,29	4,11	4,11
		Amort. final	Fecha	06/08/2020	02/05/2020	03/02/2020	11/11/2019	25/08/2019	13/06/2019	06/04/2019	30/01/2019	30/01/2019
		Amort. final	Años	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	7,16%	6.374.145,20	92,83%	94,49%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	0,00%	0,00		80,13%	1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	7,16%	6.374.145,20		14,37%	215.500.000,00	
Serie B	56,53%	50.300.000,00	36,30%	3,35%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	36,30%	32.300.000,00	0,00%	2,15%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		88.974.145,20			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,42%	21.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	3.770.415,85	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.769.457,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	135.827,10		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	3,079%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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
Bankia
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Société Générale

Depositario Activos
BBVA

Auditores 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	529	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	89.325.717,78	1.500.101.248,97	
Medio	168.857,69	198.426,09	
Mínimo	828,78	2.706,67	
Máximo	2.550.840,89	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,78%	4,71%	
Mínimo	0,33%	2,50%	
Máximo	6,10%	9,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	69	84	
Mínimo	17/02/2015	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	0,51%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	24,47%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,03%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,21%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,92%	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	0,03%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,00%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	28,39%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,04%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,68%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,13%	0,22%	
Interés Fijo	4,58%	9,45%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,79%	0,38%	0,57%	0,59%	0,69%
Tasa anual equivalente	9,07%	4,47%	6,58%	6,87%	7,96%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	13,77%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,36%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias	27,74%	15,74%
(F) - Construcción	15,43%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,81%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,16%	4,02%
(I) - Hostelería	3,95%	3,81%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,51%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones	1,89%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,01%	3,33%
(B) - Industrias extractivas	0,31%	1,40%
(S) - Otros servicios	2,58%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	0,59%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,62%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,80%	0,90%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,21%	0,68%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,25%	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	13,43%	12,96%
Aragón	1,96%	2,26%
Asturias	0,13%	1,45%
Canarias	6,85%	5,70%
Cantabria	1,24%	1,02%
Castilla y León	4,14%	4,93%
Castilla-La Mancha	1,31%	2,94%
Cataluña	25,68%	20,68%
Ceuta	0,09%	0,09%
Comunidad Valenciana	14,65%	15,16%
Extremadura	0,53%	1,83%
Galicia	3,59%	2,78%
Islas Baleares	2,70%	1,53%
La Rioja	0,36%	0,62%
Madrid	17,66%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	1,11%	3,46%
Navarra	0,59%	1,75%
País Vasco	4,06%	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	33	37.561,53	2.731,67	63.068,40	103.361,60	0,23	1.314.002,51	1.417.364,11	2,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	282.331,32	14.208,59	173,78	296.713,69	0,67	5.464.545,55	5.761.259,24	10,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	10.525,61	458,08	0,00	10.983,69	0,02	80.276,41	91.260,10	0,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	73.802,01	8.554,47	4.751,86	87.108,34	0,20	682.015,90	769.124,24	1,34
De > 6 a < 12 Meses	2	4.995,36	136,40	1.500,00	6.631,76	0,02	9.375,00	16.006,76	0,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	228.047,77	24.860,98	9.170,48	262.079,23	0,59	1.293.173,18	1.555.252,41	2,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	598.143,38	48.199,84	18.913,20	665.256,42	1,51	905.265,08	1.570.521,50	2,73
De ≥ 2 Años	406	39.419.920,99	2.501.068,26	756.526,79	42.677.516,04	96,75	3.598.967,47	46.276.483,51	80,54
Subtotal	492	40.655.327,97	2.600.218,29	854.104,51	44.109.650,77	100,00	13.347.621,10	57.457.271,87	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	492	40.655.327,97	2.600.218,29	854.104,51	44.109.650,77		13.347.621,10	57.457.271,87	