

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

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 Fitch / Moody's / S&P	
		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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic		22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	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	0,3750% 22/06/2015 94,791667 Bruto 75,833334 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	0,6750% 22/06/2015 170,625000 Bruto 136,500000 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		82.600.000,00	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015
		Amort. final	Fecha	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,32	1,26	1,19	1,14	1,09	1,04	1,00	0,96
		Amort. final	Fecha	18/07/2016	24/06/2016	01/06/2016	11/05/2016	22/04/2016	05/04/2016	20/03/2016	06/03/2016
		Amort. final	Fecha	22/03/2018	22/12/2017	22/09/2017	22/09/2017	22/06/2017	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
		Amort. final	Fecha	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015
		Amort. final	Fecha	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015	22/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	5,09	4,86	4,63	4,43	4,24	4,06	3,89
		Amort. final	Fecha	23/07/2020	21/04/2020	28/01/2020	08/11/2019	27/08/2019	17/06/2019	13/04/2019	09/02/2019
		Amort. final	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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	0,00%	0,00	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)	0,00%	0,00	14,37%	215.500.000,00	
Serie B	60,90%	50.300.000,00	39,10%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	39,10%	32.300.000,00	0,00%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		82.600.000,00		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		1.518.927,10	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.292.109,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso		85.418,31		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			21.300.000,00	3,025%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		515	7.560
Principal	Pendiente vencimiento	84.379.519,50	1.500.101.248,97
	Medio	163.843,73	198.426,09
	Mínimo	623,84	2.706,67
	Máximo	2.515.816,41	6.458.079,67
Interés nominal	Medio ponderado	1,76%	4,71%
	Mínimo	0,33%	2,50%
	Máximo	6,10%	9,00%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	68	84
	Mínimo	19/04/2015	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		0,53%	0,90%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		24,52%	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		26,27%	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		0,02%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses		0,00%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		28,66%	23,99%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		14,32%	6,14%
M. Hipotecario Bancos		0,70%	0,25%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,13%	0,22%
Interés Fijo		4,61%	9,45%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		13,76%	24,77%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		19,40%	16,61%
(L) - Actividades inmobiliarias		28,42%	15,74%
(F) - Construcción		14,74%	13,04%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		1,86%	4,56%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,14%	4,02%
(I) - Hostelería		4,00%	3,61%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		4,52%	3,76%
(J) - Información y comunicaciones		1,88%	3,41%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		3,09%	3,33%
(B) - Industrias extractivas		0,33%	1,40%
(S) - Otros servicios		2,63%	1,16%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,56%	1,16%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,63%	1,02%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		0,59%	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%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,74%	0,77%	0,59%	0,69%
Tasa anual equivalente	3,83%	8,48%	8,91%	6,89%	7,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,62%	12,96%
Aragón	1,97%	2,26%
Asturias	0,12%	1,45%
Canarias	6,86%	5,70%
Cantabria	1,24%	1,02%
Castilla y León	3,88%	4,93%
Castilla-La Mancha	1,30%	2,94%
Cataluña	26,26%	20,68%
Ceuta		0,09%
Comunidad Valenciana	14,83%	15,16%
Extremadura	0,54%	1,83%
Galicia	3,68%	2,78%
Islas Baleares	2,74%	1,53%
La Rioja	0,36%	0,62%
Madrid	16,98%	14,87%
Melilla	0,01%	0,08%
Murcia	0,93%	3,46%
Navarra	0,57%	1,75%
País Vasco	4,09%	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	35	50.376,47	3.578,64	66.435,55	120.390,66	0,27	1.291.858,11	1.412.248,77	2,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	200.314,21	12.538,08	173,78	213.026,07	0,48	3.632.351,39	3.845.377,46	6,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	98.875,65	6.839,42	0,00	105.715,07	0,24	1.802.170,04	1.907.885,11	3,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	54.896,63	1.000,95	441,40	56.338,98	0,13	269.582,60	325.921,58	0,58
De > 6 a < 12 Meses	5	84.676,52	10.658,54	7.527,66	102.862,72	0,23	614.223,10	717.085,82	1,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	122.645,79	13.432,01	8.947,85	145.025,65	0,33	476.324,36	621.350,01	1,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	226.553,82	10.068,37	5.967,77	242.589,96	0,55	224.955,53	467.545,49	0,83
De ≥ 2 Años	412	39.811.380,06	2.542.244,01	778.413,91	43.132.037,98	97,77	3.917.830,20	47.049.868,18	83,50
Subtotal	490	40.649.719,15	2.600.360,02	867.907,92	44.117.987,09	100,00	12.229.295,33	56.347.282,42	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	490	40.649.719,15	2.600.360,02	867.907,92	44.117.987,09		12.229.295,33	56.347.282,42	