

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
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
Société Générale

Permuta Intereses
Société Générale

Depositarío Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370460000	14/06/2007 12.019		100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2020	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Asf A3 (sf) AA- (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155		100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2020	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Prorrata según circunstancias	Asf Aa2 (sf) A+ (sf)	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0370460026	14/06/2007 503		100.000,00 50.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2020	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Aa1 (sf) BBB+ (sf)	AA- A2 A-	
Serie C ES0370460034	14/06/2007 323	61.528,21 19.873.611,83 61,53%	100.000,00 32.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2520% 23/03/2020 39,193470 Bruto 31,746711 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ca (sf) D (sf)	BBB+ Baa3 BBB-	
Total		19.873.611,83	1.500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	22/03/2020	22/03/2020	22/03/2020	22/03/2020	22/03/2020	22/03/2020	22/03/2020	22/03/2020
		Amort. final	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	22/03/2020	22/03/2020	22/03/2020	22/03/2020	22/03/2020	22/03/2020	22/03/2020	22/03/2020
		Años	2,59	2,47	2,36	2,24	2,14	2,05	1,96	1,88
		Fecha	25/07/2022	09/06/2022	28/04/2022	20/03/2022	12/02/2022	09/01/2022	08/12/2021	08/11/2021
		Años	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51	16,51
		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
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	0,00%	0,00	3,35%	50.300.000,00
Serie C	100,00%	19.873.611,83	2,15%	32.300.000,00
Emisión de Bonos		19.873.611,83		1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,42%	21.300.000,00
Aval Estado Español				
Serie A2(G)				215.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	502.196,82	-0,500%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	214.480,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.517,84		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		21.300.000,00	2,602%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
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
Société Générale

Permuta Intereses
Société Générale

Depositarío Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	84	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	7.538.626,13	1.500.101.248,97	
Medio	89.745,55	198.426,09	
Mínimo	1.860,92	2.706,67	
Máximo	1.344.243,44	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,62%	4,71%	
Mínimo	0,00%	2,50%	
Máximo	4,59%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	63	84	
Mínimo	29/02/2020	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	1,14%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,34%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	1,27%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	27,21%	35,45%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,00%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 8 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	36,97%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,60%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,77%	0,22%	
Interés Fijo	9,70%	9,45%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(C) - Industria manufacturera	7,41%	24,77%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	6,09%	16,61%	
(L) - Actividades inmobiliarias	58,59%	15,74%	
(F) - Construcción	8,49%	13,04%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,23%	4,57%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,28%	4,02%	
(I) - Hostelería	5,46%	3,81%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,76%	3,76%	
(J) - Información y comunicaciones	0,05%	3,41%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,90%	3,33%	
(B) - Industrias extractivas	0,00%	1,40%	
(S) - Otros servicios	0,65%	1,16%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,00%	1,16%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,81%	1,02%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,90%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,68%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,27%	0,41%	
(P) - Educación	0,00%	0,23%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,00%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,00%	0,14%	0,16%	0,25%	0,69%
Tasa anual equivalente	0,00%	1,61%	1,88%	2,96%	8,01%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	10,53%	12,96%	
Aragón		2,26%	
Asturias		1,45%	
Canarias	3,95%	5,70%	
Cantabria	0,52%	1,02%	
Castilla y León	0,96%	4,93%	
Castilla-La Mancha	0,20%	2,94%	
Cataluña	45,05%	20,68%	
Ceuta		0,10%	
Comunidad Valenciana	11,17%	15,16%	
Extremadura		1,83%	
Galicia	10,59%	2,78%	
Islas Baleares	0,89%	1,53%	
La Rioja		0,62%	
Madrid	14,33%	14,87%	
Melilla		0,08%	
Murcia	0,27%	3,46%	
Navarra	0,29%	1,75%	
País Vasco	1,24%	5,90%	

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	2	135,00	20,95	3,72	159,67	0,00	11.036,50	11.196,17	0,04	
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	2.697,86	99,46	0,00	2.797,32	0,01	8.257,12	11.054,44	0,04	
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	16.904,07	586,35	0,00	17.490,42	0,07	10.582,29	28.072,71	0,11	
De ≥ 2 Años	184	24.409.641,37	1.460.719,87	46.837,29	25.917.198,53	99,92	61.169,18	25.978.367,71	99,81	
Subtotal	188	24.429.378,30	1.461.426,63	46.841,01	25.937.645,94	100,00	91.045,09	26.028.691,03	100,00	
Total	188	24.429.378,30	1.461.426,63	46.841,01	25.937.645,94		91.045,09	26.028.691,03		