

BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2007

NIF
G85129138

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
Bancaja
Citigroup
Dexia Capital Markets
Société Générale

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

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	63.173,85 759.286.503,15 63,17%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1510% 22/12/2008 822,560378 Bruto 674,499510 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	100.000,00 215.500.000,00 100,00%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9960% 22/12/2008 1.262,877778 Bruto 1.035,559778 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa 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	5,3410% 22/12/2008 1.350,086111 Bruto 1.107,070611 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA- A2 A-	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	5,6410% 22/12/2008 1.425,919444 Bruto 1.169,253944 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+ Baa3 BBB-	BBB+ Baa3 BBB-
Total		1.057.386.503,15	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,88	1,77	1,67	1,58	1,50	1,42
		Amort. final	Años	17/09/2010	08/07/2010	07/02/2010	30/05/2010	30/04/2010	04/03/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,15	4,64	4,39	4,15	3,90	3,64
		Amort. final	Años	22/12/2013	22/06/2013	22/03/2013	22/12/2012	22/09/2012	22/06/2012
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,88	1,77	1,67	1,58	1,50	1,42
		Amort. final	Años	17/09/2010	08/07/2010	07/02/2010	30/05/2010	30/04/2010	04/03/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,15	4,64	4,39	4,15	3,90	3,64
		Amort. final	Años	22/12/2013	22/06/2013	22/03/2013	22/12/2012	22/09/2012	22/06/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	6,05	5,61	5,34	4,92	4,68
		Amort. final	Años	05/02/2015	15/11/2014	06/08/2014	03/01/2014	10/01/2013	07/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,16	7,70	7,28	6,89	6,52	6,19
		Amort. final	Años	25/12/2016	07/11/2016	02/07/2016	18/09/2015	05/09/2015	01/07/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,66	27,66	27,66	27,66	27,66	27,66
		Amort. final	Años	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,98	3,71	3,47	3,29	3,07	2,91
		Amort. final	Años	20/10/2012	16/07/2012	18/04/2012	13/02/2012	25/11/2011	29/09/2011
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,90	6,39	5,90	5,64	5,15	4,90
		Amort. final	Años	22/09/2015	22/03/2015	22/09/2014	22/06/2014	22/12/2013	22/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,51	4,24	4,01	3,79	3,59	3,40
		Amort. final	Años	05/03/2013	27/01/2013	11/01/2012	13/08/2012	06/01/2012	26/03/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,66	27,66	27,66	27,66	27,66	27,66
		Amort. final	Años	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036	22/06/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,98	3,71	3,47	3,29	3,07	2,91
		Amort. final	Años	21/10/2012	16/07/2012	18/04/2012	13/02/2012	25/11/2011	29/09/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,90	6,39	5,90	5,64	5,15	4,90
		Amort. final	Años	22/09/2015	22/03/2015	22/09/2014	22/06/2014	22/12/2013	22/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,51	4,24	4,01	3,79	3,59	3,40
		Amort. final	Años	05/03/2013	27/01/2013	11/01/2012	13/08/2012	06/01/2012	26/03/2012

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	92,19%	974.786.503,15	9,82%	94,49%	1.417.400.000,00
Serie A1	71,81%	759.286.503,15	80,13%		1.201.900.000,00
Serie A2(G)	20,38%	215.500.000,00	14,37%		215.500.000,00
Serie B	4,76%	50.300.000,00	5,06%	3,35%	50.300.000,00
Serie C	3,05%	32.300.000,00	2,01%	2,15%	32.300.000,00
Emisión de Bonos		1.057.386.503,15			1.500.000.000,00
Fondo de Reserva	2,01%	21.300.000,00		1,42%	21.300.000,00
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		215.500.000,00			215.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		66.201.287,65	4,973%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		13.088.549,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.962.169,79	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado		0,00	21.300.000,00
Préstamo Gastos Iniciales			7,991%
		772.234,46	6,991%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/06/2007

NIF
G85129138

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
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.487	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	994.034.897,81	1.500.101.248,97	
Medio	153.234,92	198.426,09	
Mínimo	131,99	2.706,67	
Máximo	6.000.000,00	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,65%	4,71%	
Mínimo	2,50%	2,50%	
Máximo	9,41%	9,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	79	84	
Mínimo	01/11/2008	31/01/2008	
Máximo	31/08/2036	02/06/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,66%	0,65%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	1,04%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	21,32%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,13%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,09%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	36,50%	35,45%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,02%	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	0,07%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,83%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	7,09%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,23%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,21%	0,22%	
Interés Fijo	9,78%	9,45%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	0,67%	0,70%	0,59%	0,65%
Tasa anual equivalente	9,53%	7,73%	8,04%	6,85%	7,55%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	26,63%	28,13%
(D) - Industria manufacturera	26,65%	25,98%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,35%	16,19%
(F) - Construcción	9,68%	10,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,94%	4,75%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,89%	4,10%
(H) - Hostelería	3,79%	3,81%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,19%	3,03%
(C) - Industrias extractivas	1,19%	1,28%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,43%	1,23%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,63%	0,54%
(B) - Pesca	0,37%	0,37%
(M) - Educación	0,26%	0,23%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,00%	0,00%
(J) - Intermediación financiera	0,00%	0,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,79%	12,96%
Aragón	2,41%	2,26%
Asturias	1,47%	1,45%
Canarias	5,80%	5,70%
Cantabria	1,10%	1,02%
Castilla y León	5,14%	4,93%
Castilla-La Mancha	3,35%	2,94%
Cataluña	21,88%	20,68%
Ceuta	0,10%	0,09%
Comunidad Valenciana	15,66%	15,16%
Desconocida	0,00%	
Extremadura	1,65%	1,83%
Galicia	2,69%	2,78%
Islas Baleares	1,75%	1,53%
La Rioja	0,51%	0,62%
Madrid	12,38%	14,87%
Melilla	0,08%	0,08%
Murcia	3,44%	3,46%
Navarra	1,74%	1,75%
País Vasco	6,06%	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	609	2.949.579,95	471.614,14	919,41	3.422.113,50	24,69	71.409.982,62	74.832.096,12	59,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	126	909.689,36	218.114,72	0,00	1.127.804,08	8,14	20.384.485,48	21.512.289,56	17,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	923.085,75	115.770,00	514,43	1.039.370,18	7,50	7.204.628,22	8.243.998,40	6,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	85	1.194.747,55	154.520,16	4.806,24	1.354.073,95	9,77	5.939.951,76	7.294.025,71	5,80
De > 6 a < 12 Meses	87	5.444.523,86	411.465,78	65.159,46	5.921.149,10	42,72	5.170.335,35	11.091.484,45	8,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	840.560,11	135.816,96	17.944,00	994.321,07	7,17	1.705.697,26	2.700.018,33	2,15
Subtotal	1.022	12.262.186,58	1.507.301,76	89.343,54	13.858.831,88	100,00	111.815.080,69	125.673.912,57	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
	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	1.022	12.262.186,58	1.507.301,76	89.343,54	13.858.831,88		111.815.080,69	125.673.912,57	