

BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009  
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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos            |                           |                                                    |                                |                                                       |                                                              |                                                |                                                                                    |                   |                      |
|-----------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Serie<br>Código ISIN        | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                                                                                    | Calificación      |                      |
|                             |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual            | Inicial              |
| Serie A1<br>ES0370460000    | 14/06/2007<br>12.019      | 56.396,98<br>677.835.302,62<br>56,40%              | 100.000,00<br>1.201.900.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,160%<br>24.Mar/Jun/Sep/Dic   | 3,2850%<br>23/03/2009<br>468,306423 Bruto<br>384,011267 Neto | 22/03/2046<br>Trimestral<br>24.Mar/Jun/Sep/Dic | 23/03/2009<br>"Pass-Through"                                                       | AA<br>Aaa<br>AAA  | AAA<br>Aaa<br>AAA    |
| Serie A2(G)<br>ES0370460018 | 14/06/2007<br>2.155       | 100.000,00<br>215.500.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>215.500.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,005%<br>24.Mar/Jun/Sep/Dic   | 3,1300%<br>23/03/2009<br>791,194444 Bruto<br>648,779444 Neto | 22/03/2046<br>Trimestral<br>24.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AAA<br>Aaa<br>AAA | AAA<br>Aaa<br>AAA    |
| Serie B<br>ES0370460026     | 14/06/2007<br>503         | 100.000,00<br>50.300.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>50.300.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,350%<br>24.Mar/Jun/Sep/Dic   | 3,4750%<br>23/03/2009<br>878,402778 Bruto<br>720,290278 Neto | 22/03/2046<br>Trimestral<br>24.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BB<br>A2<br>A-    | AA-<br>A2<br>A-      |
| Serie C<br>ES0370460034     | 14/06/2007<br>323         | 100.000,00<br>32.300.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>32.300.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,650%<br>24.Mar/Jun/Sep/Dic   | 3,7750%<br>23/03/2009<br>954,236111 Bruto<br>782,473611 Neto | 22/03/2046<br>Trimestral<br>24.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | B<br>Baa3<br>BBB- | BBB+<br>Baa3<br>BBB- |
| Total                       |                           | 975.935.302,62                                     | 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 | 1,77       | 1,67       | 1,58       | 1,49       | 1,42       | 1,35       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 11/09/2010 | 10/02/2010 | 29/08/2010 | 29/07/2010 | 07/01/2010 | 06/06/2010 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años | 1,77       | 1,67       | 1,58       | 1,49       | 1,42       | 1,35       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 22/09/2013 | 22/06/2013 | 22/03/2013 | 22/12/2012 | 22/09/2012 | 22/06/2012 |
| Serie A2(G)                                                                                                                                       | Con amortización opcional * | Vida media               | Años | 6,06       | 5,61       | 5,33       | 5,07       | 4,67       | 4,42       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 19/02/2015 | 09/08/2014 | 31/05/2014 | 24/02/2014 | 29/09/2013 | 07/03/2013 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años | 6,39       | 5,89       | 5,64       | 5,39       | 4,89       | 4,64       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 22/06/2015 | 22/12/2014 | 22/09/2014 | 22/06/2014 | 22/12/2013 | 22/09/2013 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años | 7,78       | 7,35       | 6,95       | 6,58       | 6,24       | 5,92       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 11/10/2016 | 06/05/2016 | 01/11/2016 | 29/08/2015 | 27/04/2015 | 01/02/2015 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años | 7,41       | 7,41       | 7,41       | 7,41       | 7,41       | 7,41       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 22/06/2036 | 22/06/2036 | 22/06/2036 | 22/06/2036 | 22/06/2036 | 22/06/2036 |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años | 3,61       | 3,37       | 3,19       | 3,02       | 2,82       | 2,68       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 09/09/2012 | 06/12/2012 | 04/09/2012 | 02/08/2012 | 26/11/2011 | 10/04/2011 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años | 4,17       | 3,93       | 3,71       | 3,51       | 3,33       | 3,16       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Años | 04/01/2013 | 01/04/2013 | 16/10/2012 | 08/05/2012 | 30/05/2012 | 29/03/2012 |

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |                |        |                  |       |
|------------------------|--------|----------------|--------|------------------|-------|
|                        |        | Actual         | % MC   | A la emisión     | % MC  |
| Clase A                | 91,54% | 893.335.302,62 | 10,56% | 1.417.400.000,00 | 6,92% |
| Serie A1               | 69,45% | 677.835.302,62 | 80,13% | 1.201.900.000,00 |       |
| Serie A2(G)            | 22,08% | 215.500.000,00 | 14,37% | 215.500.000,00   |       |
| Serie B                | 5,15%  | 50.300.000,00  | 5,41%  | 50.300.000,00    | 3,57% |
| Serie C                | 3,31%  | 32.300.000,00  | 2,10%  | 32.300.000,00    | 1,42% |
| Emisión de Bonos       |        | 975.935.302,62 |        | 1.500.000.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       | 2,10%  | 20.513.360,88  | 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                    | 62.468.173,84 | 3,075%  |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 9.836.205,43  |         |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 2.454.671,62  |         |         |
| Pasivo                                 | Disponible    | Saldo   | Interés |
| Préstamo Subordinado                   | 21.300.000,00 | 6,125%  |         |
| Préstamo Gastos Iniciales              | 661.915,25    | 5,125%  |         |

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009  
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                                                                     | 6.164          | 7.560             |  |
| Principal                                                                  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento                                                      | 914.093.207,08 | 1.500.101.248,97  |  |
| Medio                                                                      | 148.295,46     | 198.426,09        |  |
| Mínimo                                                                     | 250,00         | 2.706,67          |  |
| Máximo                                                                     | 6.000.000,00   | 6.458.079,67      |  |
| Interés nominal                                                            |                |                   |  |
| Medio ponderado                                                            | 5,18%          | 4,71%             |  |
| Mínimo                                                                     | 1,35%          | 2,50%             |  |
| Máximo                                                                     | 9,41%          | 9,00%             |  |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)                                                    | 78             | 84                |  |
| Mínimo                                                                     | 01/02/2009     | 31/01/2008        |  |
| Máximo                                                                     | 31/08/2036     | 02/06/2042        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes                                                      | 0,68%          | 0,65%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 2 meses                                                    | 1,10%          | 0,90%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    | 20,37%         | 22,58%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 4 meses                                                    | 0,10%          | 0,14%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 5 meses                                                    | 0,09%          | 0,09%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses                                                    | 36,57%         | 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                                                      | 23,14%         | 23,99%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 7,42%          | 6,14%             |  |
| M. Hipotecario Bancos                                                      | 0,24%          | 0,25%             |  |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 0,19%          | 0,22%             |  |
| Interés Fijo                                                               | 9,97%          | 9,45%             |  |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,51%      | 0,53%           | 0,60%           | 0,57%            | 0,63%     |
| Tasa anual equivalente  | 5,99%      | 6,13%           | 6,94%           | 6,66%            | 7,35%     |

| Concentración sectorial (CNAE)                                                                                          |        |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|
|                                                                                                                         | Actual | A la constitución |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales                                                  | 26,88% | 28,13%            |
| (D) - Industria manufacturera                                                                                           | 26,68% | 25,98%            |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 17,62% | 16,19%            |
| (F) - Construcción                                                                                                      | 9,06%  | 10,36%            |
| (I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones                                                                       | 4,80%  | 4,75%             |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales                          | 3,86%  | 4,10%             |
| (H) - Hostelería                                                                                                        | 3,90%  | 3,81%             |
| (A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura                                                                       | 3,20%  | 3,03%             |
| (C) - Industrias extractivas                                                                                            | 1,20%  | 1,28%             |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua                                                        | 1,47%  | 1,23%             |
| (N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social                                                            | 0,65%  | 0,54%             |
| (B) - Pesca                                                                                                             | 0,39%  | 0,37%             |
| (M) - Educación                                                                                                         | 0,28%  | 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               | 12,80% | 12,96%            |
| Aragón                  | 2,45%  | 2,26%             |
| Asturias                | 1,46%  | 1,45%             |
| Canarias                | 5,65%  | 5,70%             |
| Cantabria               | 0,78%  | 1,02%             |
| Castilla y León         | 5,15%  | 4,93%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,45%  | 2,94%             |
| Cataluña                | 22,17% | 20,68%            |
| Ceuta                   | 0,10%  | 0,09%             |
| Comunidad Valenciana    | 15,67% | 15,16%            |
| Desconocida             | 0,00%  |                   |
| Extremadura             | 1,68%  | 1,83%             |
| Galicia                 | 2,72%  | 2,78%             |
| Islas Baleares          | 1,66%  | 1,53%             |
| La Rioja                | 0,53%  | 0,62%             |
| Madrid                  | 12,44% | 14,87%            |
| Melilla                 | 0,07%  | 0,08%             |
| Murcia                  | 3,38%  | 3,46%             |
| Navarra                 | 1,81%  | 1,75%             |
| País Vasco              | 6,03%  | 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     | 630               | 5.439.062,35           | 573.826,86   | 1.388,99   | 6.014.278,20  | 29,05  | 93.742.953,66             | 99.757.231,86  | 61,29  |  |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 186               | 866.165,02             | 197.482,06   | 0,00       | 1.063.647,08  | 5,14   | 18.392.156,16             | 19.455.803,24  | 11,95  |  |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 84                | 1.438.751,57           | 124.784,59   | 30,08      | 1.563.566,24  | 7,55   | 7.829.245,46              | 9.392.811,70   | 5,77   |  |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 110               | 2.398.525,53           | 311.939,80   | 8.020,55   | 2.718.485,88  | 13,13  | 11.198.650,22             | 13.917.136,10  | 8,55   |  |
| De > 6 a < 12 Meses  | 120               | 6.562.702,73           | 558.404,02   | 70.084,75  | 7.191.191,50  | 34,74  | 7.536.615,68              | 14.727.807,18  | 9,05   |  |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 64                | 1.723.721,18           | 284.048,54   | 49.354,93  | 2.057.124,65  | 9,94   | 3.265.686,52              | 5.322.811,17   | 3,27   |  |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 4                 | 78.670,13              | 13.089,03    | 430,63     | 92.189,79     | 0,45   | 107.505,84                | 199.695,63     | 0,12   |  |
| Subtotal             | 1.198             | 18.507.598,51          | 2.063.574,90 | 129.309,93 | 20.700.483,34 | 100,00 | 142.072.813,54            | 162.773.296,88 | 100,00 |  |
| Dudosos (subjefivos) |                   |                        |              |            |               |        |                           |                |        |  |
|                      | 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                | 1.198             | 18.507.598,51          | 2.063.574,90 | 129.309,93 | 20.700.483,34 |        | 142.072.813,54            | 162.773.296,88 |        |  |