

BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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 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	56.396,98 677.835.302,62 56,40%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2850% 23/03/2009 468,306423 Bruto 384,011267 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2009 "Pass-Through"	AA 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	3,1300% 23/03/2009 791,194444 Bruto 648,779444 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	3,4750% 23/03/2009 878,402778 Bruto 720,290278 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB A2 BBB	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	3,7750% 23/03/2009 954,236111 Bruto 782,473611 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B Baa3 B	BBB+ Baa3 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	1,68	1,58	1,49	1,41	1,34	1,28
		Amort. final	Años	11/01/2010	27/09/2010	26/08/2010	28/07/2010	07/02/2010	06/08/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,68	1,58	1,49	1,41	1,34	1,28
		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	5,96	5,52	5,25	4,83	4,58	4,35
		Amort. final	Años	02/12/2015	09/03/2014	27/05/2014	26/12/2013	28/09/2013	07/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,66	7,23	6,84	6,48	6,14	5,83
		Amort. final	Años	23/10/2016	21/05/2016	30/12/2015	20/08/2015	20/04/2015	28/12/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,51	3,27	3,10	2,89	2,74	2,60
		Amort. final	Años	09/01/2012	06/06/2012	04/05/2012	19/01/2012	26/11/2011	10/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,83	3,62	3,42	3,25	3,08
		Amort. final	Años	20/03/2013	26/12/2012	10/10/2012	08/01/2012	28/05/2012	29/03/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,51	3,27	3,10	2,89	2,74	2,60
		Amort. final	Años	09/01/2012	06/06/2012	04/05/2012	19/01/2012	26/11/2011	10/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,83	3,62	3,42	3,25	3,08
		Amort. final	Años	20/03/2013	26/12/2012	10/10/2012	08/01/2012	28/05/2012	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		88.698.510,70	3,075%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.527.897,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.135.059,43	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		21.300.000,00	6,125%
Préstamo Gastos Iniciales		661.915,25	5,125%

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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	6.015	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	889.790.459,74	1.500.101.248,97	
Medio	147.928,59	198.426,09	
Mínimo	178,00	2.706,67	
Máximo	6.000.000,00	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,78%	4,71%	
Mínimo	1,35%	2,50%	
Máximo	9,41%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	78	84	
Mínimo	01/03/2009	31/01/2008	
Máximo	31/08/2036	02/06/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,51%	0,65%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	1,13%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	20,14%	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	36,71%	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	23,23%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	7,56%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,24%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,18%	0,22%	
Interés Fijo	9,98%	9,45%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,57%	0,52%	0,57%	0,62%
Tasa anual equivalente	3,01%	6,59%	6,12%	6,65%	7,21%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	26,75%	28,13%
(D) - Industria manufacturera	26,60%	25,98%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,72%	16,19%
(F) - Construcción	9,08%	10,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,83%	4,75%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,87%	4,10%
(H) - Hostelería	3,94%	3,81%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,24%	3,03%
(C) - Industrias extractivas	1,20%	1,28%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,44%	1,23%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,66%	0,54%
(B) - Pesca	0,40%	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	12,87%	12,96%
Aragón	2,48%	2,26%
Asturias	1,27%	1,45%
Canarias	5,65%	5,70%
Cantabria	0,79%	1,02%
Castilla y León	5,21%	4,93%
Castilla-La Mancha	3,45%	2,94%
Cataluña	22,03%	20,68%
Ceuta	0,11%	0,09%
Comunidad Valenciana	15,68%	15,16%
Desconocida	0,00%	
Extremadura	1,66%	1,83%
Galicia	2,72%	2,78%
Islas Baleares	1,69%	1,53%
La Rioja	0,49%	0,62%
Madrid	12,51%	14,87%
Melilla	0,07%	0,08%
Murcia	3,43%	3,46%
Navarra	1,83%	1,75%
País Vasco	6,08%	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	587	3.123.867,80	460.184,88	1.636,49	3.585.689,17	16,32	74.487.069,14	78.072.758,31	51,44	
De > 1 a ≤ 2 Meses	189	3.575.521,15	208.333,83	272,78	3.784.127,76	17,23	21.704.020,52	25.488.148,28	16,79	
De > 2 a ≤ 3 Meses	71	509.359,03	122.328,80	0,00	631.687,83	2,88	8.544.771,28	9.176.459,11	6,05	
De > 3 a ≤ 6 Meses	105	2.868.822,26	359.557,28	9.462,78	3.237.842,32	14,74	13.197.205,45	16.435.047,77	10,83	
De > 6 a < 12 Meses	131	3.042.316,45	383.183,86	41.680,65	3.467.180,96	15,78	7.307.673,25	10.774.854,21	7,10	
De ≥ 12 a < 18 Meses	79	6.253.444,72	543.096,11	94.863,88	6.891.404,71	31,37	4.431.892,10	11.323.296,81	7,46	
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	331.220,19	30.353,72	8.364,07	369.937,98	1,68	144.009,73	513.947,71	0,34	
Subtotal	1.171	19.704.551,60	2.107.038,48	156.280,65	21.967.870,73	100,00	129.816.641,47	151.784.512,20	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	1.171	19.704.551,60	2.107.038,48	156.280,65	21.967.870,73		129.816.641,47	151.784.512,20		