

BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Audidores 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 margen 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	46.308,58 556.582.823,02 46,31%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3950% 22/09/2009 165,090088 Bruto 135,373872 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2009 "Pass-Through"	AA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	82.111,79 176.950.907,45 82,11%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2400% 22/09/2009 260,203139 Bruto 213,366574 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	1,5850% 22/09/2009 405,055556 Bruto 332,145556 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	1,8850% 22/09/2009 481,722222 Bruto 395,012222 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		816.133.730,47	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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,34	2,19	2,07	1,96	1,86	1,77	1,68	1,60
		Amort. final	Años	12/03/2011	10/08/2011	26/08/2011	18/07/2011	06/11/2011	05/08/2011	04/06/2011	03/07/2011
			Fecha	5,64	5,15	4,90	4,64	4,40	4,15	3,90	3,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/03/2015	22/09/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/03/2013
		Amort. final	Años	2,42	2,28	2,15	2,03	1,93	1,83	1,74	1,66
			Fecha	29/12/2011	11/08/2011	23/09/2011	08/12/2011	07/04/2011	30/05/2011	28/04/2011	30/03/2011
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,40	6,90	6,65	6,40	5,90	5,64	5,40	5,15
		Amort. final	Años	22/12/2016	22/06/2016	22/03/2016	22/12/2015	22/06/2015	22/03/2015	22/12/2014	22/09/2014
			Fecha	2,34	2,19	2,07	1,96	1,86	1,77	1,68	1,60
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/03/2011	10/08/2011	26/08/2011	18/07/2011	06/11/2011	05/08/2011	04/06/2011	03/07/2011
		Amort. final	Años	5,64	5,15	4,90	4,64	4,40	4,15	3,90	3,64
			Fecha	22/03/2015	22/09/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/03/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,42	2,28	2,15	2,03	1,93	1,83	1,74	1,66
		Amort. final	Años	29/12/2011	11/08/2011	23/09/2011	08/12/2011	07/04/2011	30/05/2011	28/04/2011	30/03/2011
			Fecha	5,64	5,15	4,90	4,64	4,40	4,15	3,90	3,64
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2016	22/06/2016	22/03/2016	22/12/2015	22/06/2015	22/03/2015	22/12/2014	22/09/2014
		Amort. final	Años	5,64	5,15	4,90	4,64	4,40	4,15	3,90	3,64
			Fecha	22/03/2015	22/09/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/03/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,52	8,07	7,64	7,26	6,89	6,55	6,14	5,88
		Amort. final	Años	02/05/2018	23/08/2017	20/03/2017	30/10/2016	19/06/2016	16/02/2016	20/09/2015	15/06/2015
			Fecha	9,90	9,40	9,15	8,65	8,15	7,65	7,15	6,90
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2019	22/12/2018	22/09/2018	22/03/2018	22/09/2017	22/03/2017	22/09/2016	22/06/2016
		Amort. final	Años	5,64	5,15	4,90	4,64	4,40	4,15	3,90	3,64
			Fecha	22/03/2015	22/09/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/03/2013
Aval Estado Español	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,28	11,72	11,20	10,71	10,24	9,79	9,52	9,06
		Amort. final	Años	11/05/2021	16/04/2021	10/09/2020	04/11/2020	24/10/2019	15/05/2019	02/02/2019	19/08/2018
			Fecha	121,97	121,97	121,97	121,97	121,97	121,97	121,97	121,97
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2131	22/06/2131	22/06/2131	22/06/2131	22/06/2131	22/06/2131	22/06/2131	22/06/2131
		Amort. final	Años								
			Fecha								

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	89,88%	733.533.730,47	11,53%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	68,20%	556.582.823,02	80,13%	1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	21,68%	176.950.907,45	14,37%	215.500.000,00	
Serie B	6,16%	50.300.000,00	5,37%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	3,96%	32.300.000,00	1,41%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		816.133.730,47		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,41%	11.488.456,83	1,42%	21.300.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		176.950.907,45		215.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	46.903.247,21	1,151%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.667.661,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.300.644,07		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	21.300.000,00	4,235%	
Préstamo Gastos Iniciales	441.276,83	3,235%	

BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores 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	5.170	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	760.348.876,48	1.500.101.248,97	
Medio	147.069,42	198.426,09	
Mínimo	300,00	2.706,67	
Máximo	5.400.000,00	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,04%	4,71%	
Mínimo	1,12%	2,50%	
Máximo	8,95%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	77	84	
Mínimo	01/08/2009	31/01/2008	
Máximo	31/08/2036	02/06/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,54%	0,65%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	1,26%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	20,48%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,06%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,09%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	36,40%	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	0,06%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	23,54%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	7,89%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,20%	0,22%	
Interés Fijo	9,15%	9,45%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	26,93%	28,13%
(D) - Industria manufacturera	26,61%	25,98%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	18,18%	16,19%
(F) - Construcción	8,99%	10,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,84%	4,75%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,38%	4,10%
(H) - Hostelería	3,96%	3,81%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,27%	3,03%
(C) - Industrias extractivas	1,07%	1,28%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,43%	1,23%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,64%	0,54%
(B) - Pesca	0,39%	0,37%
(M) - Educación	0,31%	0,23%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,00%	0,00%
(J) - Intermediación financiera	0,00%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,76%	0,57%	0,72%	0,67%	0,66%
Tasa anual equivalente	8,72%	6,66%	8,34%	7,75%	7,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,63%	12,96%
Aragón	2,39%	2,26%
Asturias	1,14%	1,45%
Canarias	5,49%	5,70%
Cantabria	0,78%	1,02%
Castilla y León	5,36%	4,93%
Castilla-La Mancha	3,54%	2,94%
Cataluña	22,61%	20,68%
Ceuta	0,05%	0,09%
Comunidad Valenciana	15,98%	15,16%
Desconocida	0,00%	
Extremadura	1,71%	1,83%
Galicia	2,61%	2,78%
Islas Baleares	1,57%	1,53%
La Rioja	0,52%	0,62%
Madrid	11,97%	14,87%
Melilla	0,07%	0,08%
Murcia	3,63%	3,46%
Navarra	1,74%	1,75%
País Vasco	6,22%	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	463	4.816.451,26	195.533,46	18.575,17	5.030.559,89	18,35	56.970.190,84	62.000.750,73	47,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	1.034.297,70	79.870,08	872,31	1.115.040,09	4,07	13.323.477,61	14.438.517,70	11,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	285.728,13	42.539,42	47,60	328.315,15	1,20	3.913.669,89	4.241.985,04	3,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	86	891.933,05	122.173,91	9.028,79	1.023.135,75	3,73	7.467.955,82	8.491.091,57	6,53
De > 6 a < 12 Meses	141	8.232.844,50	548.377,63	63.216,54	8.844.438,67	32,27	12.472.758,23	21.317.196,90	16,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	123	7.653.897,90	734.097,25	136.707,17	8.524.702,32	31,10	6.867.599,27	15.392.301,59	11,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	61	2.076.366,34	276.086,24	72.742,84	2.425.195,42	8,85	1.501.446,84	3.926.642,26	3,02
De ≥ 2 Años	4	98.532,23	14.956,92	2.929,00	116.418,15	0,42	87.643,74	204.061,89	0,16
Subtotal	1.052	25.090.051,11	2.013.634,91	304.119,42	27.407.805,44	100,00	102.604.742,24	130.012.547,68	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	1.052	25.090.051,11	2.013.634,91	304.119,42	27.407.805,44		102.604.742,24	130.012.547,68	