

BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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

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	41.264,93 495.963.193,67 41,26%	100.000,00 1.201.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9220% 22/12/2009 96,172504 Bruto 78,861453 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2009 "Pass-Through"	BBB Aaa Aaa	AAA Aaa Aaa
Serie A2(G) ES0370460018	14/06/2007 2.155	73.168,63 157.678.397,65 73,17%	100.000,00 215.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,005% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7670% 22/12/2009 141,859746 Bruto 116,324992 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	1,1120% 22/12/2009 281,088889 Bruto 230,492889 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC B1 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	1,4120% 22/12/2009 356,922222 Bruto 292,676222 Neto	22/03/2046 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC Ca B	BBB+ Baa3 BBB-
Total		736.241.591,32	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	2,14	2,02	1,91	1,81	1,72	1,63	1,55	1,47
		Amort. final	Años	18/01/2012	12/06/2011	27/10/2011	21/09/2011	18/08/2011	17/07/2011	17/06/2011	20/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,22	2,10	1,98	1,88	1,78	1,69	1,61	1,54
		Amort. final	Años	19/02/2012	01/04/2012	23/11/2011	15/10/2011	09/11/2011	08/10/2011	07/11/2011	15/06/2011
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,14	2,02	1,91	1,81	1,72	1,63	1,55	1,47
		Amort. final	Años	18/01/2012	12/06/2011	27/10/2011	21/09/2011	18/08/2011	17/07/2011	17/06/2011	20/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,22	2,10	1,98	1,88	1,78	1,69	1,61	1,54
		Amort. final	Años	19/02/2012	01/04/2012	23/11/2011	15/10/2011	09/11/2011	08/10/2011	07/11/2011	15/06/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,06	4,81	4,56	4,31	4,06	3,81	3,56	3,31
		Amort. final	Años	22/12/2014	22/09/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,99	7,57	7,18	6,81	6,47	6,16	5,87	5,59
		Amort. final	Años	24/11/2017	23/06/2017	31/01/2017	19/09/2016	20/05/2016	27/01/2016	10/12/2015	07/02/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,06	4,81	4,56	4,31	4,06	3,81	3,56	3,31
		Amort. final	Años	22/12/2014	22/09/2014	22/06/2014	22/03/2014	22/12/2013	22/09/2013	22/06/2013	22/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,79	11,24	10,74	10,27	9,82	9,39	8,98	8,59
		Amort. final	Años	09/09/2021	24/02/2021	23/08/2020	03/03/2020	21/09/2019	17/04/2019	19/11/2018	07/03/2018

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	88,78%	653.641.591,32	12,14%	1.417.400.000,00	6,92%
Serie A1	67,36%	495.963.193,67	80,13%	1.201.900.000,00	
Serie A2(G)	21,42%	157.678.397,65	14,37%	215.500.000,00	
Serie B	6,83%	50.300.000,00	5,31%	50.300.000,00	3,57%
Serie C	4,39%	32.300.000,00	0,92%	32.300.000,00	1,42%
Emisión de Bonos		736.241.591,32		1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,92%	6.776.862,05	1,42%	21.300.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		157.678.397,65		215.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	63.901.994,02	0,680%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.725.417,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	943.349,64		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	21.300.000,00	3,762%	
Préstamo Gastos Iniciales	330.957,62	2,762%	

BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.739	7.560	
Principal			
Pendiente vencimiento	659.773.311,24	1.500.101.248,97	
Medio	139.222,05	198.426,09	
Mínimo	358,94	2.706,67	
Máximo	5.100.000,00	6.458.079,67	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,44%	4,71%	
Mínimo	0,22%	2,50%	
Máximo	8,95%	9,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	78	84	
Mínimo	01/12/2009	31/01/2008	
Máximo	31/08/2036	02/06/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,34%	0,65%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,42%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	20,64%	22,58%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,05%	0,14%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,09%	0,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	35,93%	35,45%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,01%	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	24,15%	23,99%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	8,73%	6,14%	
M. Hipotecario Bancos	0,28%	0,25%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,21%	0,22%	
Interés Fijo	9,04%	9,45%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	26,61%	28,13%
(D) - Industria manufacturera	27,02%	25,98%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	18,07%	16,19%
(F) - Construcción	8,97%	10,36%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5,03%	4,75%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,66%	4,10%
(H) - Hostelería	4,23%	3,81%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,44%	3,03%
(C) - Industrias extractivas	1,04%	1,28%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,56%	1,23%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,67%	0,54%
(B) - Pesca	0,37%	0,37%
(M) - Educación	0,34%	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	0,38%	0,44%	0,63%	0,70%	0,66%
Tasa anual equivalente	4,42%	5,15%	7,31%	8,06%	7,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,29%	12,96%
Aragón	2,29%	2,26%
Asturias	1,16%	1,45%
Canarias	5,68%	5,70%
Cantabria	0,81%	1,02%
Castilla y León	5,37%	4,93%
Castilla-La Mancha	3,61%	2,94%
Cataluña	21,89%	20,68%
Ceuta	0,05%	0,09%
Comunidad Valenciana	16,42%	15,16%
Desconocida	0,00%	
Extremadura	1,80%	1,83%
Galicia	2,66%	2,78%
Islas Baleares	1,66%	1,53%
La Rioja	0,53%	0,62%
Madrid	11,90%	14,87%
Melilla	0,08%	0,08%
Murcia	3,47%	3,46%
Navarra	1,90%	1,75%
País Vasco	6,44%	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	383	3.077.463,81	111.178,28	35.167,59	3.223.809,68	8,93	34.720.543,19	37.944.352,87	29,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	6.976.722,60	104.711,95	0,00	7.081.434,55	19,62	17.676.680,87	24.758.115,42	19,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	251.728,17	25.704,52	0,00	277.432,69	0,77	5.388.912,86	5.666.345,55	4,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	69	1.711.288,72	162.139,36	11.019,31	1.884.447,39	5,22	8.850.318,14	10.734.765,53	8,39
De > 6 a < 12 Meses	135	4.660.726,40	317.113,69	66.600,85	5.044.440,94	13,98	12.064.000,92	17.108.441,86	13,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	140	7.776.676,17	708.819,66	123.034,32	8.608.530,15	23,85	7.840.542,30	16.449.072,45	12,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	100	7.207.193,31	671.908,51	138.175,58	8.017.277,40	22,22	4.462.848,54	12.480.125,94	9,76
De ≥ 24 Meses	41	1.703.010,56	200.931,28	46.053,49	1.949.995,33	5,40	796.271,49	2.746.266,82	2,15
Subtotal	1.031	33.364.809,74	2.302.507,25	420.051,14	36.087.368,13	100,00	91.800.118,31	127.887.486,44	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	1.031	33.364.809,74	2.302.507,25	420.051,14	36.087.368,13		91.800.118,31	127.887.486,44	