

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/02/2008

NIF
V85350304
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
Bolsa de Valores de Barcelona

Registro Contable Bonos
SCLBarna

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Aval Serie A2(G)
Generalidad de Cataluña

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

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 S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370461008	14/02/2008 1.120	33.759,78 37.810.953,60 33,76%	100.000,00 112.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,9390% 21/01/2010 81,012219 Bruto 66,430020 Neto	21/07/2040 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	21/01/2010 "Pass-Through"	AAA	AAA
Serie A2(G) ES0370461016	14/02/2008 1.123	73.942,03 83.036.899,69 73,94%	100.000,00 112.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8390% 21/01/2010 158,539928 Bruto 130,002741 Neto	21/07/2040 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA	AAA
Serie B ES0370461024	14/02/2008 119	100.000,00 11.900.000,00 100,00%	100.000,00 11.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0890% 21/01/2010 278,300000 Bruto 228,206000 Neto	21/07/2040 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A	A
Serie C ES0370461032	14/02/2008 138	100.000,00 13.800.000,00 100,00%	100.000,00 13.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5890% 21/01/2010 406,077778 Bruto 332,983778 Neto	21/07/2040 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB-	BBB-
Total		146.547.853,29	250.000.000,00						

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	2,07	1,95	1,84	1,74	1,65	1,57	1,50	1,44
		Amort. final	Años	5,89	5,64	5,15	4,89	4,39	4,15	3,89	3,89
			Fecha	21/10/2015	21/07/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,07	1,95	1,84	1,74	1,65	1,57	1,50	1,44
		Amort. final	Años	5,89	5,64	5,15	4,89	4,39	4,15	3,89	3,89
			Fecha	21/10/2015	21/07/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/10/2013
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,07	1,95	1,84	1,74	1,65	1,57	1,50	1,44
		Amort. final	Años	5,89	5,64	5,15	4,89	4,39	4,15	3,89	3,89
			Fecha	21/10/2015	21/07/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,07	1,95	1,84	1,74	1,65	1,57	1,50	1,44
		Amort. final	Años	5,89	5,64	5,15	4,89	4,39	4,15	3,89	3,89
			Fecha	21/10/2015	21/07/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/10/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,64	5,15	4,89	4,39	4,15	3,89	3,89
		Amort. final	Años	5,89	5,64	5,15	4,89	4,39	4,15	3,89	3,89
			Fecha	21/10/2015	21/07/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,04	6,56	6,11	5,70	5,34	5,01	4,72	4,46
		Amort. final	Años	14/12/2016	20/06/2016	01/07/2016	08/12/2015	31/03/2015	12/01/2014	19/08/2014	15/05/2014
			Fecha	21/01/2018	21/07/2017	21/01/2017	21/10/2016	21/04/2016	21/10/2015	21/07/2015	21/04/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,64	5,15	4,89	4,39	4,15	3,89	3,89
		Amort. final	Años	5,89	5,64	5,15	4,89	4,39	4,15	3,89	3,89
			Fecha	21/10/2015	21/07/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/10/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,08	10,49	9,93	9,41	8,91	8,45	8,02	7,61
		Amort. final	Años	26/12/2020	24/05/2020	11/02/2019	26/04/2019	27/10/2018	05/12/2018	12/04/2017	07/08/2017
			Fecha	21/07/2032	21/07/2032	21/07/2032	21/07/2032	21/07/2032	21/07/2032	21/07/2032	21/07/2032

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	82,46%	120.847.853,29	20,47%	89,72%	224.300.000,00	13,78%
Serie A1	25,80%	37.810.953,60		44,80%	112.000.000,00	
Serie A2(G)	56,66%	83.036.899,69		44,92%	112.300.000,00	
Serie B	8,12%	11.900.000,00	12,35%	4,76%	11.900.000,00	9,02%
Serie C	9,42%	13.800.000,00	2,93%	5,52%	13.800.000,00	3,50%
Emisión de Bonos		146.547.853,29			250.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,93%	4.295.715,93		3,50%	8.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.338.859,28	0,648%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.787.248,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	254.309,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		8.750.000,00	3,766%
Préstamo Gastos Iniciales		126.492,59	2,766%

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/02/2008

NIF
V85350304

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
Bolsa de Valores de Barcelona

Registro Contable Bonos
SCLBarna

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Aval Serie A2(G)
Generalidad de Cataluña

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	870	1.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	139.918.758,18	250.009.788,97	
Medio	160.826,16	232.135,37	
Mínimo	538,18	745,16	
Máximo	2.771.151,85	3.754.435,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,36%	5,34%	
Mínimo	0,78%	3,32%	
Máximo	8,00%	9,57%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	79	87	
Mínimo	31/12/2009	23/02/2008	
Máximo	31/05/2032	31/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,88%	2,57%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,68%	0,51%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	28,66%	33,21%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,02%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	39,10%	34,52%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,01%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,92%	10,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	9,83%	8,09%	
M. Hipotecario Bancos	0,14%	0,10%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,56%	0,36%	
Interés Fijo	10,20%	10,03%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	38,28%	32,87%
(D) - Industria manufacturera	29,75%	28,82%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	14,08%	16,08%
(F) - Construcción	6,73%	6,21%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,15%	5,34%
(H) - Hostelería	1,55%	4,10%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,51%	3,83%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,75%	1,42%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,88%	1,03%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,15%	0,15%
(M) - Educación	0,09%	0,09%
(C) - Industrias extractivas	0,07%	0,05%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,66%	0,71%	0,54%	0,55%	0,47%
Tasa anual equivalente	7,62%	8,17%	6,25%	6,38%	5,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Cataluña	100,00%	100,00%

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	43	115.137,40	14.559,12	150,84	129.847,36	4,80	6.150.886,26	6.280.733,62	32,18	
De > 1 a ≤2 Meses	11	160.208,40	11.242,62	0,00	171.451,02	6,34	1.396.935,46	1.568.386,48	8,04	
De > 2 a ≤3 Meses	9	51.142,24	5.250,29	0,00	56.392,53	2,08	366.391,36	422.783,89	2,17	
De > 3 a ≤6 Meses	9	78.383,65	5.546,59	395,33	84.325,57	3,12	322.571,16	406.896,73	2,09	
De > 6 a < 12 Meses	26	758.612,19	123.976,39	8.239,24	890.827,82	32,92	4.035.523,40	4.926.351,22	25,24	
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	808.661,20	189.185,71	9.990,36	1.007.837,27	37,25	3.376.276,14	4.384.113,41	22,46	
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	220.708,36	138.483,34	5.968,18	365.159,88	13,50	1.160.990,61	1.526.150,49	7,82	
Subtotal	125	2.192.853,44	488.244,06	24.743,95	2.705.841,45	100,00	16.809.574,39	19.515.415,84	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	125	2.192.853,44	488.244,06	24.743,95	2.705.841,45		16.809.574,39	19.515.415,84		