

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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

Audidores 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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,08	1,97	1,86	1,77	1,69	1,61	1,54
		Amort. final	Años	5,56	5,06	4,81	4,31	4,06	3,81	3,56
		Fecha	29/01/2012	18/12/2011	11/10/2011	10/07/2011	09/07/2011	08/10/2011	15/07/2011	22/06/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,08	1,97	1,86	1,77	1,69	1,61	1,54
		Amort. final	Años	5,56	5,06	4,81	4,31	4,06	3,81	3,56
		Fecha	21/07/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/07/2013
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,08	1,97	1,86	1,77	1,69	1,61	1,54
		Amort. final	Años	5,56	5,06	4,81	4,31	4,06	3,81	3,56
		Fecha	29/01/2012	18/12/2011	11/10/2011	10/07/2011	09/07/2011	08/10/2011	15/07/2011	22/06/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,08	1,97	1,86	1,77	1,69	1,61	1,54
		Amort. final	Años	5,56	5,06	4,81	4,31	4,06	3,81	3,56
		Fecha	21/07/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/07/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	5,06	4,81	4,31	4,06	3,81	3,56
		Amort. final	Años	5,56	5,06	4,81	4,31	4,06	3,81	3,56
		Fecha	21/07/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/07/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,47	6,02	5,62	5,25	4,93	4,65	4,39
		Amort. final	Años	17/06/2016	01/05/2016	08/11/2015	04/01/2015	12/03/2014	23/08/2014	27/02/2014
		Fecha	7,56	7,06	6,81	6,31	5,81	5,56	5,31	5,06
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	5,06	4,81	4,31	4,06	3,81	3,56
		Amort. final	Años	5,56	5,06	4,81	4,31	4,06	3,81	3,56
		Fecha	21/07/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/04/2014	21/01/2014	21/01/2014	21/10/2013	21/07/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,40	9,85	9,33	8,84	8,39	7,96	7,55
		Amort. final	Años	22/05/2020	11/03/2019	29/04/2019	11/01/2018	19/05/2018	12/12/2017	18/07/2017
		Fecha	22,32	22,32	22,32	22,32	22,32	22,32	22,32	22,32

* 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%	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%	11.900.000,00	9,02%
Serie C	9,42%	13.800.000,00	2,93%	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		16.693.080,59	0,842%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.583.444,07	
Ints. cobrados ptes de ingreso		179.325,46	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		8.750.000,00	3,733%
Préstamo Gastos Iniciales		25.298,55	2,733%

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	856	1.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	134.823.184,70	250.009.788,97	
Medio	157.503,72	232.135,37	
Mínimo	404,64	745,16	
Máximo	2.762.503,31	3.754.435,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,32%	5,34%	
Mínimo	0,78%	3,32%	
Máximo	8,00%	9,57%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	80	87	
Mínimo	23/01/2010	23/02/2008	
Máximo	31/05/2032	31/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,84%	2,57%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,69%	0,51%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	28,90%	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	38,94%	34,52%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,01%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,01%	10,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	9,60%	8,09%	
M. Hipotecario Bancos	0,15%	0,10%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,58%	0,36%	
Interés Fijo	10,27%	10,03%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	38,61%	32,87%
(D) - Industria manufacturera	29,65%	28,82%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	13,77%	16,08%
(F) - Construcción	6,83%	6,21%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,17%	5,34%
(H) - Hostelería	1,56%	4,10%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,46%	3,83%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,78%	1,42%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,87%	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	0,87%	0,95%	0,65%	0,46%	0,49%
Tasa anual equivalente	9,94%	10,86%	7,53%	5,33%	5,72%

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	62	219.105,13	32.334,51	150,84	251.590,48	8,34	11.335.201,36	11.586.791,84	47,13	
De > 1 a ≤2 Meses	10	80.127,65	3.170,86	0,00	83.298,51	2,76	1.030.100,91	1.113.399,42	4,53	
De > 2 a ≤3 Meses	5	181.028,00	12.491,66	0,00	193.519,66	6,41	534.672,29	728.191,95	2,96	
De > 3 a ≤6 Meses	6	41.782,82	4.808,65	323,18	46.914,65	1,56	227.139,98	274.054,63	1,11	
De > 6 a < 12 Meses	25	803.114,76	126.618,89	10.495,49	940.229,14	31,17	3.836.780,21	4.777.009,35	19,43	
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	872.352,80	183.024,79	14.604,51	1.069.982,10	35,47	3.241.421,52	4.311.403,62	17,54	
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	265.510,38	157.141,37	8.569,38	431.221,13	14,29	1.365.221,07	1.796.442,20	7,31	
Subtotal	138	2.463.021,54	519.590,73	34.143,40	3.016.755,67	100,00	21.570.537,34	24.587.293,01	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	138	2.463.021,54	519.590,73	34.143,40	3.016.755,67		21.570.537,34	24.587.293,01		