

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 112.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 21.Ene/Abr/Jul/Oct		21/07/2040 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA	
Serie A2(G) ES0370461016	14/02/2008 1.123	3.725,55 4.183.792,65 3,73%	100.000,00 112.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4020% 22/04/2014 3.785780 Bruto 2,990766 Neto	21/07/2040 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB-sf	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	0,6520% 22/04/2014 164,811111 Bruto 130,200778 Neto	21/07/2040 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBsf	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	1,1520% 22/04/2014 291,200000 Bruto 230,048000 Neto	21/07/2040 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Dsf	BBB-
Total		29.883.792,65	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 A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,43	0,41	0,39	0,38	0,38	0,37	0,37	0,36
		Amort. final	Años	27/06/2014	20/06/2014	13/06/2014	09/06/2014	07/06/2014	05/06/2014	03/06/2014	01/06/2014
		Fecha	Años	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/10/2014	21/10/2014	21/10/2014	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014	21/07/2014
		Amort. final	Años	0,43	0,41	0,39	0,38	0,38	0,37	0,37	0,36
		Fecha	Años	27/06/2014	20/06/2014	13/06/2014	09/06/2014	07/06/2014	05/06/2014	03/06/2014	01/06/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,97	0,97	0,96	0,95	0,74	0,74	0,73	0,72
		Amort. final	Años	11/01/2015	08/01/2015	06/01/2015	02/01/2015	18/10/2014	16/10/2014	14/10/2014	12/10/2014
		Fecha	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/01/2015	21/01/2015	21/01/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/10/2014	21/10/2014	21/10/2014
		Amort. final	Años	1,74	1,63	1,54	1,45	1,37	1,30	1,23	1,17
		Fecha	Años	19/10/2015	09/09/2015	04/08/2015	03/07/2015	04/06/2015	08/05/2015	15/04/2015	24/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Años	21/01/2017	21/10/2016	21/07/2016	21/07/2016	21/04/2016	21/04/2016	21/01/2016	21/01/2016
		Fecha	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/01/2015	21/01/2015	21/01/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/10/2014	21/10/2014	21/10/2014
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	Años	21/01/2015	21/01/2015	21/01/2015	21/01/2015	21/10/2014	21/10/2014	21/10/2014	21/10/2014
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,45	6,12	5,83	5,53	5,24	4,95	4,66	4,37
		Amort. final	Años	02/07/2020	03/03/2020	12/11/2019	31/07/2019	24/04/2019	23/01/2019	30/10/2018	12/08/2018
		Fecha	Años	9,25	8,75	8,25	8,01	7,75	7,25	7,01	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/04/2023	21/10/2022	21/04/2022	21/01/2022	21/10/2021	21/04/2021	21/01/2021	21/10/2020
		Amort. final	Años								
		Fecha	Años								

* 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	% MC	% MC
Clase A	14,00%	4.183.792,65	86,00%	89,72%	13,78%
Serie A1	0,00%	0,00		112.000.000,00	
Serie A2(G)	14,00%	4.183.792,65	44,80%	112.300.000,00	
Serie B	39,82%	11.900.000,00	46,18%	11.900.000,00	9,02%
Serie C	46,18%	13.800.000,00	0,00%	13.800.000,00	3,50%
Emisión de Bonos		29.883.792,65		250.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	3,50%	8.750.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A2(G)		4.183.792,65		112.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		826.304,37	0,205%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		528.703,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		36.782,26	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		8.750.000,00	3,302%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BBVA-7 FTGENCAT Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	160	1.077	
Principal			
Pendiente vencimiento	31.200.867,13	250.009.788,97	
Medio	195.005,42	232.135,37	
Mínimo	669,86	745,16	
Máximo	2.283.676,09	3.754.435,56	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,00%	5,34%	
Mínimo	0,67%	3,32%	
Máximo	7,75%	9,57%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	80	87	
Mínimo	09/03/2014	23/02/2008	
Máximo	30/04/2031	31/05/2032	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,31%	2,57%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	1,31%	0,51%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	32,49%	33,21%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	24,13%	34,52%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	16,22%	10,58%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,63%	8,09%	
M. Hipotecario Bancos	0,33%	0,10%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,36%	
Interés Fijo	9,56%	10,03%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	19,63%	27,87%
(L) - Actividades inmobiliarias	32,18%	17,71%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,49%	15,49%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	13,17%	8,27%
(F) - Construcción	6,38%	6,21%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,11%	5,55%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,39%	5,39%
(I) - Hostelería	2,48%	4,10%
(J) - Información y comunicaciones	0,42%	2,67%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,77%	1,42%
(S) - Otros servicios	1,55%	1,36%
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,38%	1,24%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,31%	0,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,62%	0,80%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,14%	0,64%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,15%
(P) - Educación	0,00%	0,09%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,05%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	1,04%	1,51%	0,76%	0,48%
Tasa anual equivalente	5,13%	11,82%	16,72%	8,74%	5,66%

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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	7	5.493,64	194,39	1.221,78	6.909,81	0,08	66.567,31	73.477,12	0,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	18.124,78	1.277,15	0,00	19.401,93	0,24	499.299,11	518.701,04	4,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	16.701,21	37,56	0,00	16.738,77	0,20	0,00	16.738,77	0,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	7.334,68	251,25	1.082,95	8.668,88	0,11	37.473,31	46.142,19	0,39
De > 6 a < 12 Meses	3	56.977,77	3.647,97	546,19	61.171,93	0,74	381.894,24	443.066,17	3,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	92.658,41	1.382,22	14.086,56	108.127,19	1,32	35.725,34	143.852,53	1,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	281.984,98	27.561,41	4.259,11	313.805,50	3,82	414.751,68	728.557,18	6,08
De ≥ 2 Años	79	6.823.069,13	760.025,36	98.682,56	7.681.777,05	93,49	2.324.971,78	10.006.748,83	83,55
Subtotal	101	7.302.344,60	794.377,31	119.879,15	8.216.601,06	100,00	3.760.682,77	11.977.283,83	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	101	7.302.344,60	794.377,31	119.879,15	8.216.601,06		3.760.682,77	11.977.283,83	