

BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2005

NIF
G84455740
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan
Fortis Bank
ABN AMRO
Banco Cooperativo
BNP Paribas
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HELABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370458004	29/09/2005 3.000	100.000,00 300.000.000,00 100,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,070% 19.Feb/May/Ago/Nov	2,2410% 20/02/2006 896,400000 Bruto 761,940000 Neto	19/02/2007 19/08/2008 19.Feb/May/Ago/Nov	19/02/2007 Única salvo circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370458012	29/09/2005 8.793	100.000,00 879.300.000,00 100,00%	100.000,00 879.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,120% 19.Feb/May/Ago/Nov	2,2910% 20/02/2006 916,400000 Bruto 778,940000 Neto	19/08/2008 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0370458020	29/09/2005 288	100.000,00 28.800.000,00 100,00%	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,240% 19.Feb/May/Ago/Nov	2,4110% 20/02/2006 964,400000 Bruto 819,740000 Neto	19/08/2008 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+ A2 AA-	AA+ A2 AA-
Serie C ES0370458038	29/09/2005 419	100.000,00 41.900.000,00 100,00%	100.000,00 41.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,580% 19.Feb/May/Ago/Nov	2,7510% 20/02/2006 1.100,400000 Bruto 935,340000 Neto	19/08/2008 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3 BBB	BBB+ Baa3 BBB
Total		1.250.000.000,00 1.250.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% TACP Mensual		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
			% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22
		Fecha	19/02/2007	19/02/2007	19/02/2007	19/02/2007	19/02/2007	19/02/2007	19/02/2007	19/02/2007	19/02/2007	
		Amort. final	Años	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	
		Fecha	19/05/2007	19/05/2007	19/05/2007	19/05/2007	19/05/2007	19/05/2007	19/05/2007	19/05/2007	19/05/2007	
		Amort. final	Años	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,47	2,89	2,82	2,75	2,72	2,65	2,62	2,56	
		Fecha	18/05/2009	20/10/2008	24/09/2008	30/08/2008	17/08/2008	24/07/2008	13/07/2008	22/06/2008		
		Amort. final	Años	6,98	5,47	5,22	4,97	4,97	4,72	4,72	4,47	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,80	3,18	3,11	3,05	2,99	2,94	2,88	2,83	
		Fecha	16/09/2009	03/02/2009	09/01/2009	17/12/2008	25/11/2008	05/11/2008	16/10/2008	29/09/2008		
		Amort. final	Años	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,46	3,59	3,48	3,37	3,32	3,23	3,18	3,06	
		Fecha	15/05/2010	30/06/2009	22/05/2009	14/04/2009	26/03/2009	19/02/2009	03/02/2009	19/12/2008		
		Amort. final	Años	6,98	5,47	5,22	4,97	4,97	4,72	4,72	4,47	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,05	3,94	3,85	3,76	3,68	3,60	3,49	
		Fecha	23/11/2010	15/12/2009	08/11/2009	05/10/2009	02/09/2009	02/08/2009	04/07/2009	26/05/2009		
		Amort. final	Años	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,46	3,59	3,48	3,37	3,32	3,23	3,18	3,06	
		Fecha	15/05/2010	30/06/2009	22/05/2009	14/04/2009	26/03/2009	19/02/2009	03/02/2009	19/12/2008		
		Amort. final	Años	6,98	5,47	5,22	4,97	4,97	4,72	4,72	4,47	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,05	3,94	3,85	3,76	3,68	3,60	3,49	
		Fecha	23/11/2010	15/12/2009	08/11/2009	05/10/2009	02/09/2009	02/08/2009	04/07/2009	26/05/2009		
		Amort. final	Años	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	29,24	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
		% MC		% MC			
Clase A	94,34%	1.179.300.000,00	7,55%	94,34%	1.179.300.000,00	7,55%	
	24,00%	300.000.000,00		24,00%	300.000.000,00		
Serie A1	70,34%	879.300.000,00		70,34%	879.300.000,00		
	2,30%	28.800.000,00	5,25%	2,30%	28.800.000,00	5,25%	
Serie B	3,35%	41.900.000,00	1,90%	3,35%	41.900.000,00	1,90%	
		1.250.000.000,00			1.250.000.000,00		
Fondo de Reserva		1,90%	23.750.000,00	1,90%	23.750.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		83.344.478,03	2,100%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		15.377.795,76	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.701.973,36	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.800.000,00	4,171%
Crédito Subordinado		23.750.000,00	4,171%

Información adicional

BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2005

NIF
G84455740
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan
Fortis Bank
ABN AMRO
Banco Cooperativo
BNP Paribas
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HELABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.958	6.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.177.866.824,65	1.250.024.793,40	
Medio	197.695,00	207.610,83	
Mínimo	4.141,46	4.686,57	
Máximo	4.710.012,58	4.849.708,61	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,99%	2,98%	
Mínimo	2,00%	2,00%	
Máximo	11,07%	11,07%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	68	69	
Mínimo	01/01/2007	01/01/2007	
Máximo	31/12/2034	31/12/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,46	3,74	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	1,27	1,27	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	28,07	28,28	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,33	0,32	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	45,51	45,08	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,44	0,42	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,15	0,15	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	11,71	11,77	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	0,98	0,95	
M. Hipotecario Bancos	0,16	0,15	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,01	0,01	
Interés Fijo	7,92	7,85	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,44%			0,44%
Tasa anual equivalente	6,83%	5,17%			5,17%

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	34,18%	34,00%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	19,31%	19,05%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	17,49%	17,48%
(F) - Construcción	8,39%	8,50%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5,86%	5,87%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,79%	3,93%
(H) - Hostelería	3,38%	3,65%
(C) - Industrias extractivas	2,10%	2,08%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,81%	1,79%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,46%	1,43%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,16%	1,15%
(B) - Pesca	0,85%	0,85%
(J) - Intermediación financiera	0,16%	0,16%
(M) - Educación	0,05%	0,05%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,01%	0,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,01%	13,17%
Aragón	3,07%	3,10%
Asturias	2,34%	2,33%
Canarias	3,77%	3,79%
Cantabria	0,73%	0,73%
Castilla y León	4,02%	4,09%
Castilla-La Mancha	3,17%	3,18%
Cataluña	20,84%	20,77%
Comunidad Valenciana	13,55%	13,45%
Extremadura	0,99%	0,97%
Galicia	3,30%	3,43%
Islas Baleares	1,60%	1,55%
La Rioja	0,95%	0,94%
Madrid	13,10%	13,21%
Melilla	0,11%	0,11%
Murcia	2,39%	2,35%
Navarra	1,80%	1,81%
País Vasco	11,25%	11,03%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	182	439.718,85	71.397,61	0,00	511.116,46	64,54	22.130.690,06	22.641.806,52	74,39
De 1 a 2 Meses	32	189.181,23	50.343,56	0,00	239.524,79	30,25	7.196.136,48	7.435.661,27	24,43
De 2 a 3 Meses	7	38.466,22	2.789,38	0,00	41.255,60	5,21	315.904,92	357.160,52	1,17
Total	221	667.366,30	124.530,55	0,00	791.896,85		29.642.731,46	30.434.628,31	

Información adicional