

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
G84859644
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos

BBVA
Directores Emisión Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan
Banc of America
Calyon
Iix Corporate & Investment Bank
Lehman Brothers

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
Deloitte

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie C
FEI / EIF

Entidad Suscriptora Serie A2
BEI

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 ES0370459002	26/10/2006 14.728	70.702,22 1.041.302.296,16 70,70%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8500% 17/12/2007 866,789578 Bruto 736,771141 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	17/12/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	100.000,00 200.000.000,00 100,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7150% 17/12/2007 1.191,847222 Bruto 1.013,070139 Neto	15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/03/2009 Predeterminada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	100.000,00 130.300.000,00 100,00%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7400% 17/12/2007 1.198,166667 Bruto 1.018,441667 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0370459036	26/10/2006 399	100.000,00 39.900.000,00 100,00%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9300% 17/12/2007 1.246,194444 Bruto 1.059,265277 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA A2 AA-	AA A2 AA-
Serie C ES0370459044	26/10/2006 570	100.000,00 57.000.000,00 100,00%	100.000,00 57.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7800% 17/12/2007 1.208,277778 Bruto 1.027,036111 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Total		1.468.502.296,16	1.900.000.000,00						

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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,33	2,17	2,02	1,89	1,76	1,65	1,55
		Fecha	15/01/2010	15/11/2009	23/09/2009	08/06/2009	20/06/2009	05/10/2009	04/05/2009	03/01/2009
	Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,01	4,75	4,75	4,50
		Fecha	17/03/2014	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/09/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/03/2012
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,35	2,18	2,03	1,90	1,78	1,66	1,56
		Fecha	20/01/2010	21/11/2009	28/09/2009	08/09/2009	26/06/2009	15/05/2009	04/07/2009	03/03/2009
	Amort. final	Años	7,25	7,00	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00
		Fecha	15/12/2014	15/09/2014	15/03/2014	15/09/2013	15/06/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/09/2012
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,08	3,08	3,08	3,08	3,08	3,08	3,08
		Fecha	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	10/09/2010
	Amort. final	Años	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,50
		Fecha	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/03/2012
Serie A3 (G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,08	3,08	3,08	3,08	3,08	3,08	3,08
		Fecha	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010
	Amort. final	Años	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75	4,75
		Fecha	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50
		Fecha	15/03/2014	15/09/2013	15/06/2013	15/03/2013	15/09/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/03/2012
	Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,01	4,75	4,75	4,50
		Fecha	17/03/2014	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/09/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/03/2012
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,85	9,36	8,89	8,46	8,04	7,65	7,29
		Fecha	20/07/2017	22/01/2017	08/06/2016	28/02/2016	29/09/2015	05/11/2015	30/12/2014	29/08/2014
	Amort. final	Años	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51
		Fecha	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,79	3,61	3,44	3,21	3,06	2,97
		Fecha	10/06/2011	07/02/2011	26/04/2011	24/02/2011	12/02/2010	10/07/2010	09/04/2010	18/07/2010
	Amort. final	Años	6,50	6,00	5,75	5,50	5,01	4,75	4,75	4,50
		Fecha	17/03/2014	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/09/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/03/2012
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,59	4,33	4,11	3,91	3,70	3,52	3,37
		Fecha	17/04/2012	13/01/2012	24/10/2011	08/12/2011	28/05/2011	26/03/2011	27/01/2011	12/05/2010
	Amort. final	Años	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51
		Fecha	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
				% MC		
				% MC		
Clase A	93,40%	1.371.602.296,16	8,61%	94,90%	1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	70,91%	1.041.302.296,16		77,52%	1.472.800.000,00	
Serie A2	13,62%	200.000.000,00		10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	8,87%	130.300.000,00		6,86%	130.300.000,00	
Serie B	2,72%	39.900.000,00	5,89%	2,10%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	3,88%	57.000.000,00	2,01%	3,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		1.468.502.296,16			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,01%	29.450.000,00		1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3 (G)		130.300.000,00			130.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		48.098.835,34	4,694%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		24.156.153,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.050.104,36	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado		0,00	29.450.000,00
Préstamo Gastos Iniciales			1.162.590,91
			7,730%
			6,730%

Información adicional

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
G84859644

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan
Banc of America
Calyon

Iix Corporate & Investment Bank
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie C
FEI / EIF

Entidad Suscriptora Serie A2
BEI

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.731	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.424.526.925,36	1.900.021.591,89	
Medio	121.432,69	151.746,79	
Mínimo	266,46	599,19	
Máximo	7.044.288,11	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,87%	3,96%	
Mínimo	0,25%	0,25%	
Máximo	9,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	73	79	
Mínimo	30/07/2007	09/09/2007	
Máximo	31/12/2035	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,64%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,46%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	18,18%	19,27%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,05%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,06%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	39,55%	38,00%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,07%	0,08%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,05%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,26%	0,25%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,23%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	19,92%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	9,22%	9,51%	
M. Hipotecario Bancos	0,55%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,28%	0,29%	
Interés Fijo	9,47%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	27,73%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	22,88%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	18,80%	17,93%
(F) - Construcción	8,90%	9,05%
(H) - Hostelería	6,14%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,71%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,07%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,20%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,33%	1,30%
(C) - Industrias extractivas	1,20%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,94%	1,01%
(B) - Pesca	0,84%	0,84%
(M) - Educación	0,21%	0,20%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,05%	0,04%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,73%	0,77%	0,59%	0,62%	0,62%
Tasa anual equivalente	8,42%	8,86%	6,88%	7,19%	7,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,66%	13,97%
Aragón	2,95%	2,77%
Asturias	1,84%	1,87%
Canarias	6,57%	7,03%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	5,33%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,46%	3,56%
Cataluña	13,46%	13,14%
Ceuta	0,15%	0,15%
Comunidad Valenciana	17,17%	16,63%
Extremadura	1,57%	1,45%
Galicia	3,53%	3,71%
Islas Baleares	2,42%	2,49%
La Rioja	0,90%	0,91%
Madrid	11,53%	12,26%
Melilla	0,11%	0,11%
Murcia	3,47%	3,11%
Navarra	1,38%	1,36%
País Vasco	9,20%	8,74%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	681	1.736.087,72	467.237,99	0,00	2.203.325,71	56,07	76.978.405,26	79.181.730,97	72,61
De 1 a 2 Meses	152	646.597,56	110.128,35	0,00	756.725,91	19,26	15.259.288,49	16.016.014,40	14,69
De 2 a 3 Meses	87	525.203,51	93.831,68	0,00	619.035,19	15,75	10.384.627,52	11.003.662,71	10,09
De 3 a 6 Meses	34	107.364,70	12.442,68	839,96	120.647,34	3,07	698.611,83	819.259,17	0,75
De 6 a 12 Meses	30	179.659,31	43.223,29	6.807,06	229.689,66	5,85	1.803.697,66	2.033.587,32	1,86
Total	984	3.194.912,80	726.863,99	7.647,02	3.929.423,81		105.124.830,76	109.054.254,57	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional