

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	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	2,18	2,01	1,87	1,74	1,61	1,50	1,40	1,31
		Fecha	01/03/2010	11/04/2009	13/09/2009	27/07/2009	06/10/2009	05/01/2009	25/03/2009	21/02/2009	
	Amort. final	Años	6,38	5,88	5,63	5,38	4,88	4,63	4,38	4,38	
		Fecha	17/03/2014	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/09/2012	15/06/2012	15/03/2012	15/03/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,19	2,03	1,88	1,75	1,63	1,52	1,41	1,32
		Fecha	01/09/2010	11/10/2009	17/09/2009	30/07/2009	16/06/2009	05/06/2009	30/03/2009	23/02/2009	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,13	6,88	6,38	5,88	5,63	5,38	5,13	4,88
		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	
	Amort. final	Años	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96	2,94	2,94	
		Fecha	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	10/09/2010	10/09/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,63	4,63	4,63	4,63	4,63	4,63	4,38	4,38
		Fecha	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/03/2012	15/03/2012	
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96
		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	4,63	4,63	4,63	4,63	4,63	4,63	4,63	4,63	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,38	5,88	5,63	5,38	4,88	4,63	4,38	4,38
		Fecha	15/03/2014	15/09/2013	15/06/2013	15/03/2013	15/09/2012	15/06/2012	15/03/2012	15/03/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,38	5,88	5,63	5,38	4,88	4,63	4,38	4,38
		Fecha	17/03/2014	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/09/2012	15/06/2012	15/03/2012	15/03/2012	
	Amort. final	Años	9,72	9,23	8,76	8,33	7,91	7,52	7,16	6,82	
		Fecha	16/07/2017	19/01/2017	08/03/2016	24/02/2016	26/09/2015	05/08/2015	27/12/2014	25/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39
		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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,90	3,65	3,47	3,31	3,08	2,93	2,79	2,71
		Fecha	23/09/2011	26/06/2011	21/04/2011	19/02/2011	27/11/2010	10/03/2010	13/08/2010	14/07/2010	
	Amort. final	Años	6,38	5,88	5,63	5,38	4,88	4,63	4,38	4,38	
		Fecha	17/03/2014	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/09/2012	15/06/2012	15/03/2012	15/03/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	4,19	3,97	3,77	3,56	3,39	3,23	3,09
		Fecha	04/03/2012	01/06/2012	18/10/2011	08/06/2011	22/05/2011	20/03/2011	22/01/2011	30/11/2010	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39	28,39
		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	
	Amort. final	Años	3,90	3,65	3,47	3,31	3,08	2,93	2,79	2,71	
		Fecha	23/09/2011	26/06/2011	21/04/2011	19/02/2011	27/11/2010	10/03/2010	13/08/2010	14/07/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,38	5,88	5,63	5,38	4,88	4,63	4,38	4,38
		Fecha	17/03/2014	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/09/2012	15/06/2012	15/03/2012	15/03/2012	

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	100.593.110,38	4,694%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.414.472,90		
Ints. cobrados ptes de ingreso	632.090,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	29.450.000,00	7,730%
Préstamo Gastos Iniciales		1.162.590,91	6,730%

Información adicional

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	11.625	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.402.643.989,32	1.900.021.591,89	
Medio	120.657,55	151.746,79	
Mínimo	266,46	599,19	
Máximo	7.044.288,11	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,00%	3,96%	
Mínimo	0,25%	0,25%	
Máximo	9,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	72	79	
Mínimo	01/01/1900	09/09/2007	
Máximo	31/12/2035	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,66%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,46%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	18,14%	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	39,46%	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	19,95%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	9,31%	9,51%	
M. Hipotecario Bancos	0,55%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,29%	0,29%	
Interés Fijo	9,46%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	27,69%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	22,81%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	18,85%	17,93%
(F) - Construcción	8,93%	9,05%
(H) - Hostelería	6,19%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,68%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4,08%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,18%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,34%	1,30%
(C) - Industrias extractivas	1,20%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,95%	1,01%
(B) - Pesca	0,85%	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	0,23%	0,53%	0,56%	0,60%	0,60%
Tasa anual equivalente	2,76%	6,21%	6,48%	6,98%	6,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,51%	13,97%
Aragón	2,97%	2,77%
Asturias	1,85%	1,87%
Canarias	6,62%	7,03%
Cantabria	1,30%	1,18%
Castilla y León	5,36%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,46%	3,56%
Cataluña	13,53%	13,14%
Ceuta	0,15%	0,15%
Comunidad Valenciana	17,26%	16,63%
Extremadura	1,56%	1,45%
Galicia	3,45%	3,71%
Islas Baleares	2,43%	2,49%
La Rioja	0,91%	0,91%
Madrid	11,54%	12,26%
Melilla	0,11%	0,11%
Murcia	3,37%	3,11%
Navarra	1,38%	1,36%
País Vasco	9,21%	8,74%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Hasta 1 Mes	294	483.712,25	67.527,19	0,00	551.239,44	27,27	15.941.344,16	16.492.583,60	28,26
De 1 a 2 Meses	247	408.616,72	110.010,60	0,00	518.627,32	25,66	25.724.040,70	26.242.668,02	44,97
De 2 a 3 Meses	66	184.845,67	45.777,32	0,00	230.622,99	11,41	6.322.295,47	6.552.918,46	11,23
De 3 a 6 Meses	58	388.213,31	79.850,90	526,29	468.390,50	23,17	6.479.463,02	6.947.853,52	11,91
De 6 a 12 Meses	29	125.694,28	36.433,25	6.818,86	168.946,39	8,36	1.707.933,59	1.876.879,98	3,22
De 12 a 18 Meses	5	72.851,47	8.645,72	2.117,87	83.615,06	4,14	159.143,42	242.758,48	0,42
Total	701	1.663.933,70	348.044,98	9.463,02	2.021.441,70		56.334.220,36	58.355.662,06	

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

Información adicional