

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos

Directores Emisión Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Dresdner Kleinwort
JPMorgan
Banc of America
Calyon
Ibx 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
Ernst&Young

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	62.994,87 927.788.445,36 62,99%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0680% 17/03/2008 807,013281 Bruto 661,750890 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	17/03/2008 "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	4,9330% 17/03/2008 1.246,952778 Bruto 1.022,501278 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	4,9580% 17/03/2008 1.253,272222 Bruto 1.027,683222 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	5,1480% 17/03/2008 1.301,300000 Bruto 1.067,066000 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	4,9980% 17/03/2008 1.263,383333 Bruto 1.035,974333 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Total		1.354.988.445,36	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	1,98	1,84	1,69	1,57	1,46	1,35	1,25	1,17
		Fecha	21/02/2010	29/12/2009	11/06/2009	23/09/2009	13/08/2009	07/05/2009	31/05/2009	05/02/2009	
		Amort. final	Años	5,80	5,55	5,04	4,80	4,55	4,30	4,04	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	1,85	1,71	1,59	1,47	1,37	1,27	
		Fecha	03/01/2010	01/04/2010	14/11/2009	29/09/2009	19/08/2009	07/11/2009	06/06/2009	05/04/2009	
		Amort. final	Años	6,80	6,30	5,80	5,55	5,30	5,04	4,80	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,63	2,63	2,63	2,63	2,63	2,63	2,61	2,61
		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	
		Amort. final	Años	4,30	4,30	4,30	4,30	4,30	4,30	4,04	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,63	2,63	2,63	2,63	2,63	2,63	2,63	2,63
		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	4,30	4,30	4,30	4,30	4,30	4,30	4,30	
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,80	5,55	5,04	4,80	4,55	4,30	4,04	4,04
		Fecha	15/12/2013	15/09/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/09/2012	15/06/2012	15/03/2012	15/03/2012	
		Amort. final	Años	5,80	5,55	5,04	4,80	4,55	4,30	4,04	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	8,82	8,37	7,94	7,54	7,17	6,82	6,49
		Fecha	13/06/2017	21/12/2016	07/10/2016	02/05/2016	09/12/2015	29/04/2015	23/12/2014	26/08/2014	
		Amort. final	Años	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	3,27	3,05	2,88	2,73	2,59	2,46	2,38
		Fecha	08/10/2011	06/05/2011	19/03/2011	13/01/2011	20/11/2010	10/01/2010	14/08/2010	18/07/2010	
		Amort. final	Años	5,80	5,55	5,04	4,80	4,55	4,30	4,04	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,78	3,58	3,38	3,20	3,05	2,90	2,77
		Fecha	29/02/2012	12/10/2011	28/09/2011	14/07/2011	13/05/2011	16/03/2011	22/01/2011	12/05/2010	
		Amort. final	Años	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,45	3,27	3,05	2,88	2,73	2,59	2,46	2,38
		Fecha	08/10/2011	06/05/2011	19/03/2011	13/01/2011	20/11/2010	10/01/2010	14/08/2010	18/07/2010	
		Amort. final	Años	5,80	5,55	5,04	4,80	4,55	4,30	4,04	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,78	3,58	3,38	3,20	3,05	2,90	2,77
		Fecha	29/02/2012	12/10/2011	28/09/2011	14/07/2011	13/05/2011	16/03/2011	22/01/2011	12/05/2010	
		Amort. final	Años	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06	28,06

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
				% MC		% MC
Clase A	92,85%	1.258.088.445,36	9,32%	94,90%	1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	68,47%	927.788.445,36		77,52%	1.472.800.000,00	
Serie A2	14,76%	200.000.000,00		10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	9,62%	130.300.000,00		6,86%	130.300.000,00	
Serie B	2,94%	39.900.000,00	6,38%	2,10%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	4,21%	57.000.000,00	2,17%	3,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		1.354.988.445,36			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,17%	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		136.885.484,91	4,929%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.618.087,07	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.084.488,13	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado		0,00	29.450.000,00
Préstamo Gastos Iniciales			1.033.414,14

Información adicional

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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
Ernst&Young

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	10.784	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.246.255.109,01	1.900.021.591,89	
Medio	115.565,20	151.746,79	
Mínimo	0,94	599,19	
Máximo	6.946.947,04	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,23%	3,96%	
Mínimo	0,25%	0,25%	
Máximo	8,67%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	71	79	
Mínimo	01/03/2008	09/09/2007	
Máximo	31/12/2035	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,75%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,45%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	17,82%	19,27%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,04%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,04%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	39,47%	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	0,22%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,01%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	9,53%	9,51%	
M. Hipotecario Bancos	0,58%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,31%	0,29%	
Interés Fijo	9,39%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	27,60%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	22,51%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	19,32%	17,93%
(F) - Construcción	8,73%	9,05%
(H) - Hostelería	6,24%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,71%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,98%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,28%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,37%	1,30%
(C) - Industrias extractivas	1,20%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,99%	1,01%
(B) - Pesca	0,86%	0,84%
(M) - Educación	0,18%	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	0,38%	0,68%	0,61%	0,61%	0,61%
Tasa anual equivalente	4,41%	7,91%	7,13%	7,04%	7,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,79%	13,97%
Aragón	3,04%	2,77%
Asturias	1,85%	1,87%
Canarias	6,54%	7,03%
Cantabria	1,34%	1,18%
Castilla y León	5,34%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,51%	3,56%
Cataluña	13,60%	13,14%
Ceuta	0,15%	0,15%
Comunidad Valenciana	17,08%	16,63%
Extremadura	1,52%	1,45%
Galicia	3,49%	3,71%
Islas Baleares	2,43%	2,49%
La Rioja	0,92%	0,91%
Madrid	11,32%	12,26%
Melilla	0,12%	0,11%
Murcia	3,29%	3,11%
Navarra	1,37%	1,36%
País Vasco	9,30%	8,74%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Impagados									
Hasta 1 Mes	690	1.207.442,07	331.138,21	0,00	1.538.580,28	35,19	74.112.971,37	75.651.551,65	60,69
De 1 a 2 Meses	173	549.617,05	124.317,78	200,81	674.135,64	15,42	18.616.566,90	19.290.702,54	15,48
De 2 a 3 Meses	91	422.579,02	100.543,91	860,36	523.983,29	11,99	12.898.894,69	13.422.877,98	10,77
De 3 a 6 Meses	61	596.975,12	224.218,53	6.792,15	827.985,80	18,94	11.051.216,24	11.879.202,04	9,53
De 6 a 12 Meses	56	455.358,25	51.388,38	8.243,33	514.989,96	11,78	2.180.087,05	2.695.077,01	2,16
De 12 a 18 Meses	23	220.842,21	60.105,79	10.987,60	291.935,60	6,68	1.413.158,88	1.705.094,48	1,37
Subtotal	1.094	3.452.813,72	891.712,60	27.084,25	4.371.610,57	100,00	120.272.895,13	124.644.505,70	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	1.094	3.452.813,72	891.712,60	27.084,25	4.371.610,57		120.272.895,13	124.644.505,70	

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

Información adicional