

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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
Ibix 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

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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370459002	26/10/2006 14.728	55.569,40 818.426.123,20 55,57%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7260% 16/06/2008 663,847488 Bruto 544,354940 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/06/2008 "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	4,5910% 16/06/2008 1.160,502778 Bruto 951,612278 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	4,6160% 16/06/2008 1.166,822222 Bruto 956,794222 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	4,8060% 16/06/2008 1.214,850000 Bruto 996,177000 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	4,6560% 16/06/2008 1.176,933333 Bruto 965,085333 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Total		1.245.626.123,20	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	2,03	1,89	1,74	1,62	1,50	1,40	1,31	1,22	
		Amort. final	Años	05/12/2010	19/03/2010	24/01/2010	12/11/2009	31/10/2009	22/09/2009	21/08/2009	20/07/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	5,38	4,88	4,64	4,39	4,13	4,13	3,88	
		Amort. final	Años	16/12/2013	16/09/2013	15/03/2013	17/12/2012	17/09/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/03/2012	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,05	1,90	1,76	1,64	1,52	1,42	1,32	1,23	
		Amort. final	Años	19/05/2010	24/03/2010	02/01/2010	18/12/2009	11/06/2009	29/09/2009	24/08/2009	22/07/2009	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,38	6,13	5,63	5,38	5,13	4,88	4,63	4,38	
		Amort. final	Años	15/09/2014	15/06/2014	15/12/2013	15/09/2013	15/06/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,46	2,46	2,46	2,46	2,46	2,46	2,46	2,45	
		Amort. final	Años	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	10/09/2010	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,13	4,13	4,13	4,13	4,13	4,13	4,13	3,88	
		Amort. final	Años	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)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,46	2,46	2,46	2,46	2,46	2,46	2,46	2,46	
		Amort. final	Años	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,13	4,13	4,13	4,13	4,13	4,13	4,13	4,13	
		Amort. final	Años	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	5,38	4,88	4,63	4,38	4,13	4,13	3,88	
		Amort. final	Años	15/12/2013	15/09/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/09/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/03/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	5,38	4,88	4,64	4,39	4,13	4,13	3,88	
		Amort. final	Años	16/12/2013	16/09/2013	15/03/2013	17/12/2012	17/09/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/03/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,04	8,58	8,15	7,74	7,36	7,00	6,66	6,35	
		Amort. final	Años	05/12/2017	26/11/2016	21/06/2016	23/01/2016	09/06/2015	28/04/2015	27/12/2014	09/04/2014	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,89	27,89	27,89	27,89	27,89	27,89	27,89	27,89	
		Amort. final	Años	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	3,25	3,08	2,88	2,71	2,58	2,44	2,37	2,25	
		Amort. final	Años	29/07/2011	30/05/2011	17/03/2011	15/01/2011	26/11/2010	10/09/2010	09/12/2010	31/07/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	5,38	4,88	4,64	4,39	4,13	4,13	3,88	
		Amort. final	Años	16/12/2013	16/09/2013	15/03/2013	17/12/2012	17/09/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/03/2012	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,79	3,59	3,40	3,21	3,05	2,90	2,77	2,64	
		Amort. final	Años	02/12/2012	29/11/2011	23/09/2011	14/07/2011	17/05/2011	24/03/2011	02/03/2011	19/12/2010	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,89	27,89	27,89	27,89	27,89	27,89	27,89	27,89	
		Amort. final	Años	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,08	2,88	2,71	2,58	2,44	2,37	2,25	
		Amort. final	Años	29/07/2011	30/05/2011	17/03/2011	15/01/2011	26/11/2010	10/09/2010	09/12/2010	31/07/2010	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,63	5,38	4,88	4,64	4,39	4,13	4,13	3,88	
		Amort. final	Años	16/12/2013	16/09/2013	15/03/2013	17/12/2012	17/09/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/03/2012	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,79	3,59	3,40	3,21	3,05	2,90	2,77	2,64	
		Amort. final	Años	02/12/2012	29/11/2011	23/09/2011	14/07/2011	17/05/2011	24/03/2011	02/03/2011	19/12/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,89	27,89	27,89	27,89	27,89	27,89	27,89	27,89	
		Amort. final	Años	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	92,22%	1.148.726.123,20	10,14%	94,90%	1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	65,70%	818.426.123,20		77,52%	1.472.800.000,00	
Serie A2	16,06%	200.000.000,00		10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	10,46%	130.300.000,00		6,86%	130.300.000,00	
Serie B	3,20%	39.900.000,00	6,94%	2,10%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	4,58%	57.000.000,00	2,36%	3,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		1.245.626.123,20			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,36%	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	86.323.595,59	4,581%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	12.999.716,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.910.488,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	29.450.000,00	7,606%
Préstamo Gastos Iniciales		904.237,37	6,606%

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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	10.249	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.179.752.792,82	1.900.021.591,89	
Medio	115.109,06	151.746,79	
Mínimo	0,88	599,19	
Máximo	6.908.532,94	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,18%	3,96%	
Mínimo	0,25%	0,25%	
Máximo	8,67%	8,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	70	79	
Mínimo	01/05/2008	09/09/2007	
Máximo	31/12/2035	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,81%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,46%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	17,78%	19,27%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,04%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,03%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	39,58%	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	0,21%	0,25%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,23%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	19,75%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	9,76%	9,51%	
M. Hipotecario Bancos	0,59%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,31%	0,29%	
Interés Fijo	9,34%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	27,52%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	22,48%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	19,48%	17,93%
(F) - Construcción	8,77%	9,05%
(H) - Hostelería	6,22%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,71%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,93%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,24%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,36%	1,30%
(C) - Industrias extractivas	1,18%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,01%	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	0,67%	0,49%	0,60%	0,59%	0,61%
Tasa anual equivalente	7,77%	5,71%	6,98%	6,84%	7,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,58%	13,97%
Aragón	3,08%	2,77%
Asturias	1,88%	1,87%
Canarias	6,59%	7,03%
Cantabria	1,36%	1,18%
Castilla y León	5,38%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,56%
Cataluña	13,53%	13,14%
Ceuta	0,15%	0,15%
Comunidad Valenciana	17,06%	16,63%
Extremadura	1,54%	1,45%
Galicia	3,46%	3,71%
Islas Baleares	2,32%	2,49%
La Rioja	0,92%	0,91%
Madrid	11,40%	12,26%
Melilla	0,12%	0,11%
Murcia	3,34%	3,11%
Navarra	1,39%	1,36%
País Vasco	9,35%	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	769	2.390.456,92	391.851,03	0,00	2.782.307,95	44,61	78.764.573,52	81.546.881,47	61,18
De 1 a 2 Meses	190	937.859,14	263.822,04	0,00	1.201.681,18	19,27	29.688.490,26	30.890.171,44	23,18
De 2 a 3 Meses	91	459.275,66	104.275,35	37,05	563.588,06	9,04	10.344.179,79	10.907.767,85	8,18
De 3 a 6 Meses	59	369.645,13	78.569,81	2.900,86	451.115,80	7,23	3.046.825,73	3.497.941,53	2,62
De 6 a 12 Meses	58	706.946,66	134.419,00	14.114,39	855.480,05	13,71	4.188.738,42	5.044.218,47	3,78
De 12 a 18 Meses	25	198.295,02	55.862,99	12.263,12	266.421,13	4,27	883.558,38	1.149.979,51	0,86
De 18 a 24 Meses	5	102.266,03	12.324,14	2.391,26	116.981,43	1,88	129.728,86	246.710,29	0,19
Subtotal	1.197	5.164.744,56	1.041.124,36	31.706,68	6.237.575,60	100,00	127.046.094,96	133.283.670,56	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	1.197	5.164.744,56	1.041.124,36	31.706,68	6.237.575,60		127.046.094,96	133.283.670,56	

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

Información adicional