

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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
Ibx Corporate & Investment Bank
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AlIAF 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370459002	26/10/2006 14.728	44.769,57 659.366.226,96 44,77%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0780% 15/12/2008 574,664688 Bruto 471,225044 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	91.182,87 182.365.740,00 91,18%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9430% 15/12/2008 1.139,312231 Bruto 934,236029 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	91.182,86 118.811.266,58 91,18%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9680% 15/12/2008 1.145,074356 Bruto 938,960972 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	5,1580% 15/12/2008 1.303,827778 Bruto 1.069,138778 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	5,0080% 15/12/2008 1.265,911111 Bruto 1.038,047111 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Total		1.057.443.233,54	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	2,25	2,13	2,03	1,92	1,83	1,74	1,66	1,60		
		Amort. final	Fecha	17/03/2011	02/02/2011	24/12/2010	17/11/2010	13/10/2010	09/11/2010	08/11/2010	22/07/2010		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,76	4,51	4,25	4,01	3,76	3,50	3,50		
		Amort. final	Fecha	16/12/2013	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/12/2012	17/09/2012	15/06/2012	15/06/2012		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,35	2,22	2,10	2,00	1,90	1,81	1,73	1,66		
		Amort. final	Fecha	20/04/2011	03/04/2011	21/01/2011	14/12/2010	11/08/2010	10/07/2010	09/07/2010	08/11/2010		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75		
		Amort. final	Fecha	15/12/2015	15/06/2015	15/03/2015	15/12/2014	15/09/2014	15/03/2014	15/12/2013	15/09/2013		
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,13	2,03	1,92	1,83	1,74	1,66	1,60		
		Amort. final	Fecha	17/03/2011	02/02/2011	24/12/2010	17/11/2010	13/10/2010	09/11/2010	08/11/2010	22/07/2010		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,76	4,51	4,25	4,01	3,76	3,50	3,50		
		Amort. final	Fecha	16/12/2013	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/12/2012	17/09/2012	15/06/2012	15/06/2012		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,35	2,22	2,10	2,00	1,90	1,81	1,73	1,66		
		Amort. final	Fecha	20/04/2011	03/04/2011	21/01/2011	14/12/2010	11/08/2010	10/07/2010	09/07/2010	08/11/2010		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75		
		Amort. final	Fecha	15/12/2015	15/06/2015	15/03/2015	15/12/2014	15/09/2014	15/03/2014	15/12/2013	15/09/2013		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50		
		Amort. final	Fecha	15/12/2013	15/09/2013	15/06/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/09/2012	15/06/2012	15/06/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,76	4,51	4,25	4,01	3,76	3,50	3,50		
		Amort. final	Fecha	16/12/2013	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/12/2012	17/09/2012	15/06/2012	15/06/2012		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,55	7,15	6,80	6,47	6,17	5,87	5,58	5,30		
		Amort. final	Fecha	30/06/2016	02/07/2016	10/02/2015	06/04/2015	15/02/2015	26/10/2014	07/12/2014	04/02/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	8,01	7,50	7,00	6,75	6,50	6,25	6,00		
		Amort. final	Fecha	15/03/2017	15/12/2016	15/06/2016	15/12/2015	15/09/2015	15/06/2015	15/03/2015	15/12/2014		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50		
		Amort. final	Fecha	15/12/2013	15/09/2013	15/06/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/09/2012	15/06/2012	15/06/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,76	4,51	4,25	4,01	3,76	3,50	3,50		
		Amort. final	Fecha	16/12/2013	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/12/2012	17/09/2012	15/06/2012	15/06/2012		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,56	10,07	9,51	9,14	8,68	8,30	7,98	7,66		
		Amort. final	Fecha	07/04/2019	01/07/2019	15/06/2018	02/02/2018	19/08/2017	30/03/2017	12/04/2016	08/11/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	8,01	7,50	7,00	6,75	6,50	6,25	6,00		
		Amort. final	Fecha	15/03/2017	15/12/2016	15/06/2016	15/12/2015	15/09/2015	15/06/2015	15/03/2015	15/12/2014		

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC		% MC	
Clase A	90,84%	960.543.233,54	11,95%	94,90%	1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	62,35%	659.366.226,96		77,52%	1.472.800.000,00	
Serie A2	17,25%	182.365.740,00		10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	11,24%	118.811.266,58		6,86%	130.300.000,00	
Serie B	3,77%	39.900.000,00	8,18%	2,10%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	5,39%	57.000.000,00	2,79%	3,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		1.057.443.233,54			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,79%	29.450.000,00		1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3 (G)		118.811.266,58			130.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		81.483.528,34	4,939%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.344.339,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.488.113,66	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	29.450.000,00	7,958%
Préstamo Gastos Iniciales		645.883,83	6,958%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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
Irix 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	9.047	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	994.447.873,45	1.900.021.591,89	
Medio	109.920,18	151.746,79	
Mínimo	0,70	599,19	
Máximo	6.791.129,92	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,56%	3,96%	
Mínimo	0,25%	0,25%	
Máximo	8,89%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	69	79	
Mínimo	01/11/2008	09/09/2007	
Máximo	31/12/2035	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,91%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,44%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	17,81%	19,27%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,04%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,02%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	39,01%	38,00%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,06%	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	0,24%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,34%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	9,91%	9,51%	
M. Hipotecario Bancos	0,55%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,32%	0,29%	
Interés Fijo	9,09%	9,36%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,35%	0,43%	0,51%	0,56%
Tasa anual equivalente	5,80%	4,14%	4,99%	5,99%	6,55%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	27,06%	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	20,03%	17,93%
(F) - Construcción	9,02%	9,05%
(H) - Hostelería	6,18%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,14%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,80%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,36%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,35%	1,30%
(C) - Industrias extractivas	1,15%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,03%	1,01%
(B) - Pesca	0,82%	0,84%
(M) - Educación	0,18%	0,20%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,06%	0,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,85%	13,97%
Aragón	3,23%	2,77%
Asturias	1,83%	1,87%
Canarias	6,43%	7,03%
Cantabria	1,43%	1,18%
Castilla y León	5,42%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,56%
Cataluña	13,51%	13,14%
Ceuta	0,14%	0,15%
Comunidad Valenciana	16,90%	16,63%
Extremadura	1,49%	1,45%
Galicia	3,35%	3,71%
Islas Baleares	2,12%	2,49%
La Rioja	0,92%	0,91%
Madrid	11,21%	12,26%
Melilla	0,12%	0,11%
Murcia	3,36%	3,11%
Navarra	1,43%	1,36%
País Vasco	9,73%	8,74%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	774	2.038.308,92	521.612,36	1.991,62	2.561.912,90	26,95	88.956.407,15	91.518.320,05	63,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	161	577.560,79	161.318,23	0,00	738.879,02	7,77	14.682.894,73	15.421.773,75	10,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	78	466.392,23	110.157,90	0,00	576.550,13	6,07	8.007.142,48	8.583.692,61	5,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	100	1.617.319,93	285.369,09	5.203,48	1.907.892,50	20,07	12.360.787,85	14.268.680,35	9,89
De > 6 a < 12 Meses	81	1.857.132,76	430.808,35	26.653,70	2.314.594,81	24,35	9.360.390,91	11.674.985,72	8,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	50	775.104,76	62.969,99	27.393,98	865.468,73	9,11	536.993,47	1.402.462,20	0,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	305.472,22	74.539,52	16.054,74	396.066,48	4,17	776.381,18	1.172.447,66	0,81
De ≥ 24 Años	5	125.783,97	14.916,72	2.391,26	143.091,95	1,51	106.210,92	249.302,87	0,17
Subtotal	1.274	7.763.075,58	1.661.692,16	79.688,78	9.504.456,52	100,00	134.787.208,69	144.291.665,21	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	1.274	7.763.075,58	1.661.692,16	79.688,78	9.504.456,52		134.787.208,69	144.291.665,21	