

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
23/10/2006

NIF
V84859644
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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
Ernst&Young

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie C
FEI / EIF

Entidad Suscritora 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370459002	26/10/2006 14.728	28.317,54 417.060.729,12 28,32%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8930% 15/12/2009 63,921340 Bruto 52,415499 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2009 "Pass-Through"	AA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	57.674,66 115.349.320,00 57,67%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7580% 15/12/2009 110,507853 Bruto 90,616439 Neto	15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	57.674,63 75.150.042,89 57,67%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7830% 15/12/2009 114,152511 Bruto 93,605059 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	0,9730% 15/12/2009 245,952778 Bruto 201,681278 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2 A-	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	0,8230% 15/12/2009 208,036111 Bruto 170,589611 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Total		704.460.092,01	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	1,95	1,84	1,75	1,65	1,56	1,52	1,43
		Amort. final	Fecha	27/08/2011	19/07/2011	14/06/2011	05/11/2011	04/08/2011	22/03/2011	20/02/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,01	3,76	3,50	3,26	3,01	3,01	2,75
		Amort. final	Fecha	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/12/2012	17/09/2012	17/09/2012	15/06/2012
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,07	1,96	1,86	1,77	1,69	1,61	1,54
		Amort. final	Fecha	10/10/2011	31/08/2011	26/07/2011	23/06/2011	23/05/2011	26/04/2011	31/03/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	Fecha	15/06/2015	15/03/2015	15/12/2014	15/09/2014	15/06/2014	15/03/2014	15/12/2013
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,95	1,84	1,75	1,65	1,56	1,52	1,43
		Amort. final	Fecha	27/08/2011	19/07/2011	14/06/2011	05/11/2011	04/08/2011	22/03/2011	20/02/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,01	3,76	3,50	3,26	3,01	3,01	2,75
		Amort. final	Fecha	16/09/2013	17/06/2013	15/03/2013	17/12/2012	17/09/2012	17/09/2012	15/06/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,07	1,96	1,86	1,77	1,69	1,61	1,54
		Amort. final	Fecha	10/10/2011	31/08/2011	26/07/2011	23/06/2011	23/05/2011	26/04/2011	31/03/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
		Amort. final	Fecha	15/06/2015	15/03/2015	15/12/2014	15/09/2014	15/06/2014	15/03/2014	15/12/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75
		Amort. final	Fecha	15/09/2013	15/06/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012	15/06/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,40	8,99	8,55	8,18	7,85	7,53	7,21
		Amort. final	Fecha	02/06/2019	09/08/2018	31/03/2018	16/11/2017	19/07/2017	23/03/2017	27/11/2016

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	86,24%	607.560.092,01	14,87%	1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	59,20%	417.060.729,12		1.472.800.000,00	
Serie A2	16,37%	115.349.320,00		200.000.000,00	
Serie A3 (G)	10,67%	75.150.042,89		130.300.000,00	
Serie B	5,66%	39.900.000,00	9,21%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	8,09%	57.000.000,00	1,12%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		704.460.092,01		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,12%	7.911.908,02		29.450.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)		75.150.042,89		130.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.320.672,77	0,682%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.786.706,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.067.512,18		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		29.450.000,00	3,773%
Préstamo Gastos Iniciales		129.176,75	2,773%

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
V84859644

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
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	6.541	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	693.707.228,65	1.900.021.591,89	
Medio	106.055,23	151.746,79	
Mínimo	0,37	599,19	
Máximo	6.562.309,92	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,69%	3,96%	
Mínimo	0,25%	0,25%	
Máximo	8,25%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	66	79	
Mínimo	01/10/2009	09/09/2007	
Máximo	31/12/2035	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,04%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,50%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	18,53%	19,27%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,04%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,01%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	37,11%	38,00%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,05%	0,08%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,07%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,21%	0,25%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,21%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,13%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	11,13%	9,51%	
M. Hipotecario Bancos	0,53%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,19%	0,29%	
Interés Fijo	8,26%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	25,66%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	24,36%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	20,35%	17,93%
(F) - Construcción	8,98%	9,05%
(H) - Hostelería	6,32%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,75%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,66%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,53%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,06%	1,30%
(C) - Industrias extractivas	1,06%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,27%	1,01%
(B) - Pesca	0,76%	0,84%
(M) - Educación	0,17%	0,20%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,07%	0,04%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,68%	0,57%	0,64%	0,59%
Tasa anual equivalente	6,04%	7,90%	6,63%	7,46%	6,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,59%	13,97%
Aragón	2,88%	2,77%
Asturias	1,79%	1,87%
Canarias	5,85%	7,03%
Cantabria	1,64%	1,18%
Castilla y León	5,75%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,56%
Cataluña	13,44%	13,14%
Ceuta	0,13%	0,15%
Comunidad Valenciana	16,19%	16,61%
Extremadura	1,55%	1,45%
Galicia	3,12%	3,71%
Islas Baleares	2,25%	2,49%
La Rioja	0,94%	0,91%
Madrid	10,96%	12,28%
Melilla	0,13%	0,11%
Murcia	3,32%	3,11%
Navarra	1,62%	1,36%
País Vasco	10,32%	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	514	1.286.812,13	143.237,91	38.275,32	1.468.325,36	7,33	46.199.237,85	47.667.563,21	38,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	144	577.198,41	67.407,66	0,00	644.606,07	3,22	13.160.209,79	13.804.815,86	11,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	83	545.081,28	64.341,09	152,05	609.574,42	3,04	8.738.646,69	9.348.221,11	7,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	86	848.448,60	114.320,81	10.035,45	972.804,86	4,86	7.828.334,84	8.801.139,70	7,02
De > 6 a < 12 Meses	117	3.435.303,68	355.306,56	61.274,46	3.851.884,70	19,23	8.469.324,61	12.321.209,31	9,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	125	5.645.453,43	929.760,00	121.717,85	6.696.931,28	33,43	13.508.767,86	20.205.699,14	16,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	68	3.374.007,28	723.311,59	61.810,07	4.159.128,94	20,76	6.674.719,68	10.833.848,62	8,64
De ≥ 2 Años	64	1.404.315,22	179.805,94	43.031,13	1.627.152,29	8,12	846.411,52	2.473.563,81	1,97
Subtotal	1.201	17.116.620,03	2.577.491,56	336.296,33	20.030.407,92	100,00	105.425.652,84	125.456.060,76	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	1.201	17.116.620,03	2.577.491,56	336.296,33	20.030.407,92		105.425.652,84	125.456.060,76	

Información adicional