

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009  
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

Depositarío 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<br>Código ISIN         | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                                                                                    | Calificación          |                   |
|                              |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Fitch / Moody's / S&P | Actual            |
| Serie A1<br>ES0370459002     | 26/10/2006<br>14.728      | 24.888,64<br>366.559.889,92<br>24,89%              | 100.000,00<br>1.472.800.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,120%<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,8340%<br>15/03/2010<br>51,892814 Bruto<br>42,552107 Neto   | 15/03/2039<br>Trimestral<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | 15/03/2010<br>"Pass-Through"                                                       | A<br>Aaa<br>AAA       | AAA<br>Aaa<br>AAA |
| Serie A2<br>ES0370459010     | 26/10/2006<br>2.000       | 50.690,95<br>101.381.900,00<br>50,69%              | 100.000,00<br>200.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,015%<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,6990%<br>15/03/2010<br>88,582435 Bruto<br>72,637597 Neto   | 15/06/2012<br>Trimestral<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | 15/03/2010<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias   | A<br>Aaa<br>AAA       | AAA<br>Aaa<br>AAA |
| Serie A3 (G)<br>ES0370459028 | 26/10/2006<br>1.303       | 50.690,95<br>66.050.307,85<br>50,69%               | 100.000,00<br>130.300.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,010%<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,7240%<br>15/03/2010<br>91,750620 Bruto<br>75,235508 Neto   | 15/03/2039<br>Trimestral<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AAA<br>Aaa<br>AAA     | AAA<br>Aaa<br>AAA |
| Serie B<br>ES0370459036      | 26/10/2006<br>399         | 100.000,00<br>39.900.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>39.900.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,200%<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,9140%<br>15/03/2010<br>228,500000 Bruto<br>187,370000 Neto | 15/03/2039<br>Trimestral<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BB<br>Baa2<br>A-      | AA<br>A2<br>AA-   |
| Serie C<br>ES0370459044      | 26/10/2006<br>570         | 100.000,00<br>57.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>57.000.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,050%<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic   | 0,7640%<br>15/03/2010<br>191,000000 Bruto<br>156,620000 Neto | 15/03/2039<br>Trimestral<br>15.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | AAA<br>Aaa<br>AAA     | AAA<br>Aaa<br>AAA |
| Total                        |                           | 630.892.097,77                                     | 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 A2                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 1,80       | 1,69       | 1,64       | 1,54       | 1,45       | 1,41       | 1,33       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 17/10/2011               | 09/09/2011 | 20/08/2011 | 17/07/2011 | 14/06/2011 | 30/05/2011 | 29/04/2011 | 16/04/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 3,46       | 3,21       | 2,96       | 2,72       | 2,46       | 2,22       | 2,00       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 1,96       | 1,85       | 1,76       | 1,67       | 1,59       | 1,52       | 1,45       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 14/12/2011               | 11/06/2011 | 10/03/2011 | 09/01/2011 | 08/03/2011 | 07/07/2011 | 13/06/2011 | 21/05/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 5,46       | 5,21       | 4,96       | 4,71       | 4,46       | 4,21       | 3,96       |
| Serie A3 (G)                                                                                                                                      | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 1,80       | 1,69       | 1,64       | 1,54       | 1,45       | 1,41       | 1,33       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 17/10/2011               | 09/09/2011 | 20/08/2011 | 17/07/2011 | 14/06/2011 | 30/05/2011 | 29/04/2011 | 16/04/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 3,46       | 3,21       | 2,96       | 2,72       | 2,46       | 2,22       | 2,00       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 1,96       | 1,85       | 1,76       | 1,67       | 1,59       | 1,52       | 1,45       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 14/12/2011               | 11/06/2011 | 10/03/2011 | 09/01/2011 | 08/03/2011 | 07/07/2011 | 13/06/2011 | 21/05/2011 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 5,46       | 5,21       | 4,96       | 4,71       | 4,46       | 4,21       | 3,96       |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 3,46       | 3,21       | 3,21       | 2,96       | 2,71       | 2,71       | 2,46       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 15/06/2013               | 15/03/2013 | 15/03/2013 | 15/12/2012 | 15/09/2012 | 15/09/2012 | 15/06/2012 | 15/06/2012 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 3,46       | 3,21       | 3,21       | 2,96       | 2,72       | 2,72       | 2,46       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 6,01       | 5,72       | 5,44       | 5,19       | 4,94       | 4,70       | 4,48       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 01/01/2016               | 17/09/2015 | 06/09/2015 | 03/08/2015 | 12/08/2014 | 13/09/2014 | 22/06/2014 | 04/05/2014 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 6,71       | 6,46       | 5,96       | 5,71       | 5,46       | 5,21       | 4,96       |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 3,46       | 3,21       | 3,21       | 2,96       | 2,71       | 2,71       | 2,46       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 15/06/2013               | 15/03/2013 | 15/03/2013 | 15/12/2012 | 15/09/2012 | 15/09/2012 | 15/06/2012 | 15/06/2012 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 3,46       | 3,21       | 3,21       | 2,96       | 2,72       | 2,72       | 2,46       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 8,90       | 8,50       | 8,15       | 7,78       | 7,49       | 7,15       | 6,84       |
|                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 24/11/2018               | 29/06/2018 | 21/02/2018 | 10/09/2017 | 26/06/2017 | 22/02/2017 | 11/01/2016 | 21/07/2016 |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 6,71       | 6,46       | 5,96       | 5,71       | 5,46       | 5,21       | 4,96       |

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |                |        |              |                  |
|------------------------|--------|----------------|--------|--------------|------------------|
|                        |        | Actual         | % MC   | A la emisión |                  |
|                        |        |                |        |              | % MC             |
| Clase A                | 84,64% | 533.992.097,77 | 15,81% | 94,90%       | 1.803.100.000,00 |
| Serie A1               | 58,10% | 366.559.889,92 | 77,52% |              | 1.472.800.000,00 |
| Serie A2               | 16,07% | 101.381.900,00 | 10,53% |              | 200.000.000,00   |
| Serie A3 (G)           | 10,47% | 66.050.307,85  | 6,86%  |              | 130.300.000,00   |
| Serie B                | 6,32%  | 39.900.000,00  | 9,49%  |              | 39.900.000,00    |
| Serie C                | 9,03%  | 57.000.000,00  | 0,46%  | 3,00%        | 57.000.000,00    |
| Emisión de Bonos       |        | 630.892.097,77 |        |              | 1.900.000.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 0,46%  | 2.932.146,93   |        | 1,55%        | 29.450.000,00    |
| Aval Estado Español    |        |                |        |              |                  |
| Serie A3 (G)           |        | 66.050.307,85  |        |              | 130.300.000,00   |

Otras operaciones financieras (actual)

| Activo                           | Saldo         | Interés |
|----------------------------------|---------------|---------|
| Cuenta de Tesorería              | 15.660.550,82 | 0,624%  |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 11.087.971,25 |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso   | 719.340,27    |         |
| Pasivo                           | Disponibles   | Saldo   |
| Préstamo Subordinado             | 29.450.000,00 | 3,712%  |
| Préstamo Gastos Iniciales        | 0,00          |         |

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009  
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                                                                     | 6.167          | 12.521            |  |
| Principal                                                                  |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento                                                      | 622.175.860,00 | 1.900.021.591,89  |  |
| Medio                                                                      | 100.887,93     | 151.746,79        |  |
| Mínimo                                                                     | 0,28           | 599,19            |  |
| Máximo                                                                     | 6.491.094,95   | 7.800.000,00      |  |
| Interés nominal                                                            |                |                   |  |
| Medio ponderado                                                            | 2,25%          | 3,96%             |  |
| Mínimo                                                                     | 0,25%          | 0,25%             |  |
| Máximo                                                                     | 8,00%          | 8,50%             |  |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)                                                    | 66             | 79                |  |
| Mínimo                                                                     | 01/01/2010     | 09/09/2007        |  |
| Máximo                                                                     | 31/12/2035     | 31/12/2035        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes                                                      | 2,06%          | 1,45%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 2 meses                                                    | 0,52%          | 0,43%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses                                                    | 18,75%         | 19,27%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 4 meses                                                    | 0,03%          | 0,05%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 5 meses                                                    | 0,01%          | 0,07%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses                                                    | 36,38%         | 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                                                   | 0,22%          | 0,25%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 11 meses                                                   | 0,17%          | 0,23%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                                                      | 21,49%         | 20,43%            |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 11,70%         | 9,51%             |  |
| M. Hipotecario Bancos                                                      | 0,53%          | 0,54%             |  |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 0,20%          | 0,29%             |  |
| Interés Fijo                                                               | 7,79%          | 9,36%             |  |

| Concentración sectorial (CNAE)                                                                                          |        |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|
|                                                                                                                         | Actual | A la constitución |
| (D) - Industria manufacturera                                                                                           | 24,68% | 27,58%            |
| (K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales                                                  | 24,97% | 23,52%            |
| (G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico | 20,34% | 17,93%            |
| (F) - Construcción                                                                                                      | 9,28%  | 9,05%             |
| (H) - Hostelería                                                                                                        | 6,43%  | 6,19%             |
| (O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales                          | 2,70%  | 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                                                            | 1,01%  | 1,30%             |
| (C) - Industrias extractivas                                                                                            | 1,04%  | 1,22%             |
| (E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua                                                        | 1,35%  | 1,01%             |
| (B) - Pesca                                                                                                             | 0,76%  | 0,84%             |
| (M) - Educación                                                                                                         | 0,17%  | 0,20%             |
| (L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria                                                    | 0,08%  | 0,04%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,79%      | 0,82%           | 0,75%           | 0,76%            | 0,61%     |
| Tasa anual equivalente  | 9,07%      | 9,42%           | 8,68%           | 8,70%            | 7,08%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 14,72% | 13,97%            |
| Aragón                  | 2,90%  | 2,77%             |
| Asturias                | 1,79%  | 1,87%             |
| Canarias                | 5,96%  | 7,03%             |
| Cantabria               | 1,69%  | 1,18%             |
| Castilla y León         | 5,68%  | 5,56%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,57%  | 3,56%             |
| Cataluña                | 13,37% | 13,14%            |
| Ceuta                   | 0,12%  | 0,15%             |
| Comunidad Valenciana    | 15,95% | 16,61%            |
| Extremadura             | 1,59%  | 1,45%             |
| Galicia                 | 3,09%  | 3,71%             |
| Islas Baleares          | 1,92%  | 2,49%             |
| La Rioja                | 0,93%  | 0,91%             |
| Madrid                  | 11,31% | 12,28%            |
| Melilla                 | 0,14%  | 0,11%             |
| Murcia                  | 3,25%  | 3,11%             |
| Navarra                 | 1,69%  | 1,36%             |
| País Vasco              | 10,33% | 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     | 548               | 1.669.488,60           | 227.228,61   | 58.877,50  | 1.955.594,71  | 8,35   | 64.893.036,71             | 66.848.631,42  | 46,21  |
| De > 1 a ≤ 2 Meses   | 131               | 776.401,09             | 61.038,16    | 0,00       | 837.439,25    | 3,57   | 16.687.602,25             | 17.525.041,50  | 12,11  |
| De > 2 a ≤ 3 Meses   | 63                | 333.755,51             | 27.188,47    | 335,28     | 361.279,26    | 1,54   | 4.230.532,75              | 4.591.812,01   | 3,17   |
| De > 3 a ≤ 6 Meses   | 60                | 490.186,42             | 40.017,35    | 11.430,81  | 541.634,58    | 2,31   | 2.715.606,16              | 3.257.240,74   | 2,25   |
| De > 6 a < 12 Meses  | 120               | 3.316.329,81           | 267.981,92   | 40.035,82  | 3.624.347,55  | 15,47  | 9.315.929,64              | 12.940.277,19  | 8,94   |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 120               | 4.392.245,23           | 825.770,82   | 109.336,41 | 5.327.352,46  | 22,74  | 12.998.099,45             | 18.325.451,91  | 12,67  |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 96                | 7.088.079,74           | 1.035.145,09 | 126.202,30 | 8.249.427,13  | 35,21  | 8.725.872,39              | 16.975.299,52  | 11,73  |
| De ≥ 2 Años          | 94                | 2.116.229,77           | 348.843,30   | 70.038,22  | 2.535.111,29  | 10,82  | 1.678.135,44              | 4.213.246,73   | 2,91   |
| Subtotal             | 1.232             | 20.182.716,17          | 2.833.213,72 | 416.256,34 | 23.432.186,23 | 100,00 | 121.244.814,79            | 144.677.001,02 | 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                | 1.232             | 20.182.716,17          | 2.833.213,72 | 416.256,34 | 23.432.186,23 |        | 121.244.814,79            | 144.677.001,02 |        |