

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	21.767,48 320.591.445,44 21,77%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7700% 15/06/2010 42,833563 Bruto 34,695186 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2010 "Pass-Through"	A Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	44.334,04 88.668.080,00 44,33%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6350% 15/06/2010 71,944295 Bruto 58,274879 Neto	15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	44.334,05 57.767.267,15 44,33%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6600% 15/06/2010 74,776764 Bruto 60,569179 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ 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	0,8500% 15/06/2010 217,222220 Bruto 175,949998 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB 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	0,7000% 15/06/2010 178,888890 Bruto 144,900001 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		563.926.792,59	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,77	1,67	1,63	1,54	1,51	1,43	1,40
		Amort. final	Años	19/12/2011	15/11/2011	31/10/2011	29/09/2011	17/09/2011	18/08/2011	07/08/2011
			Años	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,51	2,51
			Fecha	15/06/2013	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012
Serie A3 (G)	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,94	1,86	1,78	1,71	1,64	1,58	1,52
		Amort. final	Años	21/02/2012	21/01/2012	23/12/2011	27/11/2011	03/11/2011	11/10/2011	21/09/2011
			Años	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,00	4,00
			Fecha	15/06/2015	15/03/2015	15/12/2014	15/09/2014	15/06/2014	15/03/2014	15/03/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,77	1,67	1,63	1,54	1,51	1,43	1,40
		Amort. final	Años	19/12/2011	15/11/2011	31/10/2011	29/09/2011	17/09/2011	18/08/2011	07/08/2011
			Años	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,51	2,51
			Fecha	15/06/2013	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/02/2012	21/01/2012	23/12/2011	27/11/2011	03/11/2011	11/10/2011	21/09/2011
		Amort. final	Años	5,25	5,00	4,76	4,51	4,25	4,00	4,00
			Fecha	15/06/2015	15/03/2015	15/12/2014	15/09/2014	15/06/2014	15/03/2014	15/03/2014
			Fecha	15/06/2015	15/03/2015	15/12/2014	15/09/2014	15/06/2014	15/03/2014	15/03/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,51	2,51
		Amort. final	Años	15/06/2013	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012
			Años	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,51	2,51
			Fecha	15/06/2013	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,77	5,51	5,27	5,04	4,83	4,63	4,43
		Amort. final	Años	21/12/2015	17/09/2015	19/06/2015	27/03/2015	10/01/2015	28/10/2014	18/08/2014
			Años	6,51	6,26	6,01	5,76	5,51	5,25	5,00
			Fecha	15/09/2016	15/06/2016	15/03/2016	15/12/2015	15/09/2015	15/06/2015	15/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,51	2,51
		Amort. final	Años	15/06/2013	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012
			Años	3,25	3,00	3,00	2,76	2,76	2,51	2,51
			Fecha	15/06/2013	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,84	8,45	8,08	7,74	7,42	7,12	6,84
		Amort. final	Años	13/01/2019	23/08/2018	12/04/2018	08/12/2017	13/08/2017	27/04/2017	14/01/2017
			Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52
			Fecha	15/09/2035	15/09/2035	15/09/2035	15/09/2035	15/09/2035	15/09/2035	15/09/2035

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	82,82%	467.026.792,59	17,19%	94,90%	1.803.100.000,00
Serie A1	56,85%	320.591.445,44	77,52%	1.472.800.000,00	6,65%
Serie A2	15,72%	88.668.080,00	10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	10,24%	57.767.267,15	6,86%	130.300.000,00	
Serie B	7,08%	39.900.000,00	10,11%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	10,11%	57.000.000,00	0,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		563.926.792,59		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)		57.767.267,15		130.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	55.653.770,32	0,557%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.401.220,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	529.386,08		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	29.450.000,00	3,650%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	5.145	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	517.927.135,53	1.900.021.591,89	
Medio	100.666,11	151.746,79	
Mínimo	0,13	599,19	
Máximo	6.348.770,15	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,10%	3,96%	
Mínimo	0,25%	0,25%	
Máximo	7,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	65	79	
Mínimo	01/06/2010	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	0,54%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	19,00%	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	35,01%	38,00%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,04%	0,08%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,08%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,21%	0,25%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,20%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,59%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,26%	9,51%	
M. Hipotecario Bancos	0,68%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,23%	0,29%	
Interés Fijo	7,15%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	23,23%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	25,96%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	20,50%	17,93%
(F) - Construcción	9,82%	9,05%
(H) - Hostelería	6,40%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,80%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,25%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,63%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,96%	1,30%
(C) - Industrias extractivas	1,01%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,48%	1,01%
(B) - Pesca	0,71%	0,84%
(M) - Educación	0,17%	0,20%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,09%	0,04%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,90%	0,88%	0,74%	0,73%	0,62%
Tasa anual equivalente	10,25%	10,02%	8,55%	8,46%	7,23%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,36%	13,97%
Aragón	2,61%	2,77%
Asturias	1,81%	1,87%
Canarias	5,50%	7,03%
Cantabria	1,80%	1,18%
Castilla y León	5,70%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,56%	3,56%
Cataluña	13,11%	13,14%
Ceuta	0,12%	0,15%
Comunidad Valenciana	15,45%	16,61%
Extremadura	1,60%	1,45%
Galicia	3,09%	3,71%
Islas Baleares	2,03%	2,49%
La Rioja	0,88%	0,91%
Madrid	11,43%	12,28%
Melilla	0,15%	0,11%
Murcia	3,34%	3,11%
Navarra	1,82%	1,36%
País Vasco	10,63%	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	390	1.110.698,38	96.551,41	110.396,33	1.317.646,12	5,08	35.849.313,25	37.166.959,37	34,12	
De > 1 a ≤ 2 Meses	123	542.623,83	54.630,50	136,12	597.390,45	2,30	10.593.395,46	11.190.785,91	10,27	
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	260.041,40	29.601,75	0,00	289.643,15	1,12	5.734.386,86	6.024.030,01	5,53	
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	451.994,02	26.726,57	9.855,55	488.576,14	1,88	2.275.828,93	2.764.405,07	2,54	
De > 6 a < 12 Meses	89	1.431.164,45	115.823,35	50.722,27	1.597.710,07	6,16	4.788.699,89	6.386.409,96	5,86	
De ≥ 12 a < 18 Meses	119	5.212.247,59	405.375,88	70.852,70	5.688.476,17	21,93	7.055.528,37	12.744.004,54	11,70	
De ≥ 18 a < 24 Meses	109	5.413.806,64	750.887,03	131.592,14	6.296.285,81	24,27	8.512.244,05	14.808.529,86	13,59	
De ≥ 2 Años	158	8.223.894,01	1.253.898,02	184.432,07	9.662.224,10	37,25	8.198.310,26	17.860.534,36	16,39	
Subtotal	1.074	22.646.470,32	2.733.494,51	557.987,18	25.937.952,01	100,00	83.007.707,07	108.945.659,08	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	1.074	22.646.470,32	2.733.494,51	557.987,18	25.937.952,01		83.007.707,07	108.945.659,08		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es