

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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

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	18.848,70 277.603.653,60 18,85%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8390% 15/09/2010 40,413707 Bruto 32,735103 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2010 "Pass-Through"	A Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	38.389,31 76.778.620,00 38,39%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M-0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7040% 15/09/2010 69,066634 Bruto 55,943974 Neto	15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/09/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	38.218,44 49.798.627,32 38,22%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7290% 15/09/2010 71,200954 Bruto 57,672773 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	0,9190% 15/09/2010 234,855556 Bruto 190,233000 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	0,7690% 15/09/2010 196,522222 Bruto 159,183000 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		501.080.900,92	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	1,72	1,62	1,58	1,49	1,45	1,36	1,33
		Amort. final	Años	04/03/2012	27/01/2012	12/01/2012	09/12/2011	27/11/2011	25/10/2011	15/10/2011
			Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
			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	1,92	1,83	1,75	1,67	1,60	1,54	1,48
		Amort. final	Años	15/05/2012	12/04/2012	14/03/2012	16/02/2012	21/01/2012	29/12/2011	08/12/2011
			Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75
			Fecha	15/06/2015	15/03/2015	15/12/2014	15/09/2014	15/06/2014	15/06/2014	15/03/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,72	1,62	1,58	1,49	1,45	1,36	1,33
		Amort. final	Años	04/03/2012	27/01/2012	12/01/2012	09/12/2011	27/11/2011	25/10/2011	15/10/2011
			Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
			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	1,92	1,83	1,75	1,67	1,60	1,54	1,48
		Amort. final	Años	15/05/2012	12/04/2012	14/03/2012	16/02/2012	21/01/2012	29/12/2011	08/12/2011
			Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75
			Fecha	15/06/2015	15/03/2015	15/12/2014	15/09/2014	15/06/2014	15/06/2014	15/03/2014
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
		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	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
			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	5,50	5,25	5,01	4,79	4,59	4,40	4,21
		Amort. final	Años	14/12/2015	14/09/2015	19/06/2015	30/03/2015	16/01/2015	08/11/2014	29/08/2014
			Años	6,25	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75
			Fecha	15/09/2016	15/06/2016	15/03/2016	15/12/2015	15/09/2015	15/06/2015	15/03/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
		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	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25
			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	8,55	8,17	7,82	7,48	7,17	6,88	6,61
		Amort. final	Años	29/12/2018	13/08/2018	06/04/2018	06/12/2017	15/08/2017	01/05/2017	22/01/2017
			Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
			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
Clase A	80,66%	404.180.900,92	19,34%	94,90%	1.803.100.000,00
Serie A1	55,40%	277.603.653,60	77,52%	1.472.800.000,00	
Serie A2	15,32%	76.778.620,00	10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	9,94%	49.798.627,32	6,86%	130.300.000,00	
Serie B	7,96%	39.900.000,00	11,38%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	11,38%	57.000.000,00	0,00%	3,00%	57.000.000,00
Emisión de Bonos		501.080.900,92			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,55%		29.450.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)		49.798.627,32			130.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.461.871,60	0,628%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	8.117.549,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	559.045,87		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.450.000,00	3,729%
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: 31/07/2010
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	4.866	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	482.734.826,45	1.900.021.591,89	
Medio	99.205,68	151.746,79	
Mínimo	0,07	599,19	
Máximo	6.291.470,59	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,09%	3,96%	
Mínimo	0,84%	0,25%	
Máximo	7,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	65	79	
Mínimo	01/08/2010	09/09/2007	
Máximo	31/12/2035	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,00%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,55%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	19,28%	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	34,18%	38,00%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,03%	0,08%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,09%	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	23,09%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,59%	9,51%	
M. Hipotecario Bancos	0,60%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,23%	0,29%	
Interés Fijo	6,89%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	22,57%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	26,62%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	20,46%	17,93%
(F) - Construcción	9,99%	9,05%
(H) - Hostelería	6,44%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,82%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,02%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,69%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,92%	1,30%
(C) - Industrias extractivas	0,99%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,52%	1,01%
(B) - Pesca	0,71%	0,84%
(M) - Educación	0,16%	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	0,43%	0,60%	0,71%	0,68%	0,62%
Tasa anual equivalente	5,06%	6,95%	8,20%	7,83%	7,14%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,69%	13,97%
Aragón	2,43%	2,77%
Asturias	1,71%	1,87%
Canarias	5,35%	7,03%
Cantabria	1,82%	1,18%
Castilla y León	5,73%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,56%	3,56%
Cataluña	12,84%	13,14%
Ceuta	0,11%	0,15%
Comunidad Valenciana	15,44%	16,61%
Extremadura	1,63%	1,45%
Galicia	2,93%	3,71%
Islas Baleares	2,03%	2,49%
La Rioja	0,88%	0,91%
Madrid	11,73%	12,28%
Melilla	0,15%	0,11%
Murcia	3,40%	3,11%
Navarra	1,87%	1,36%
País Vasco	10,71%	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	369	913.790,26	78.232,08	96.452,31	1.088.474,65	3,98	28.935.891,79	30.024.366,44	29,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	101	520.200,88	48.991,71	166,72	569.359,31	2,08	10.670.592,60	11.239.951,91	11,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	319.100,32	25.410,17	1.137,03	345.647,52	1,26	5.083.583,36	5.429.230,88	5,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	271.584,55	17.933,49	5.116,27	294.634,31	1,08	1.593.421,18	1.888.055,49	1,87
De > 6 a < 12 Meses	77	1.442.164,54	98.338,36	45.026,16	1.585.529,06	5,80	4.341.465,79	5.926.994,85	5,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	99	2.380.790,41	226.848,82	72.367,54	2.680.006,77	9,80	5.291.910,98	7.971.917,75	7,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	109	6.729.627,09	575.616,56	105.536,02	7.410.779,67	27,11	5.758.437,37	13.169.217,04	13,02
De ≥ 2 Años	190	11.351.203,38	1.700.739,21	307.061,47	13.359.004,06	48,87	12.143.594,75	25.502.598,81	25,21
Subtotal	1.024	23.928.461,43	2.772.110,40	632.863,52	27.333.435,35	100,00	73.818.897,82	101.152.333,17	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	1.024	23.928.461,43	2.772.110,40	632.863,52	27.333.435,35		73.818.897,82	101.152.333,17	

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