

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370459002	26/10/2006 14.728	16.543,38 243.650.900,64 16,54%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9990% 15/12/2010 41,776170 Bruto 33,838698 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2010 "Pass-Through"	A Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	33.693,99 67.387.980,00 33,69%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8640% 15/12/2010 73,587674 Bruto 59,606016 Neto	15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2010 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	33.329,72 43.428.625,16 33,33%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8890% 15/12/2010 74,898362 Bruto 60,667673 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	1,0790% 15/12/2010 272,747222 Bruto 220,925250 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	0,9290% 15/12/2010 234,830556 Bruto 190,212750 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		451.367.505,80	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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,65	1,54	1,51	1,40	1,37	1,34	1,25	1,22	1,22	1,22
		Amort. final	Años	09/05/2012	31/03/2012	17/03/2012	09/02/2012	28/01/2012	17/01/2012	14/12/2011	04/12/2011	04/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00
		Amort. final	Años	15/06/2013	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012	15/09/2012	
		Vida media	Años	1,87	1,78	1,70	1,62	1,55	1,49	1,43	1,37	1,37	1,37
		Amort. final	Años	30/07/2012	27/06/2012	27/05/2012	29/04/2012	03/04/2012	11/03/2012	18/02/2012	29/01/2012	29/01/2012	
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,65	1,54	1,51	1,40	1,37	1,34	1,25	1,22	1,22	1,22
		Amort. final	Años	09/05/2012	31/03/2012	17/03/2012	09/02/2012	28/01/2012	17/01/2012	14/12/2011	04/12/2011	04/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00
		Amort. final	Años	15/06/2013	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012	15/09/2012	
		Vida media	Años	1,87	1,78	1,70	1,62	1,55	1,49	1,43	1,37	1,37	1,37
		Amort. final	Años	30/07/2012	27/06/2012	27/05/2012	29/04/2012	03/04/2012	11/03/2012	18/02/2012	29/01/2012	29/01/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00
		Amort. final	Años	15/06/2013	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012	15/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,24	5,00	4,77	4,56	4,37	4,18	3,99	3,83	3,83	3,83
		Amort. final	Años	11/12/2015	13/09/2015	22/06/2015	05/04/2015	26/01/2015	18/11/2014	11/09/2014	12/07/2014	12/07/2014	
		Vida media	Años	6,01	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,50	4,50	4,50
		Amort. final	Años	15/09/2016	15/06/2016	15/03/2016	15/12/2015	15/09/2015	15/06/2015	15/03/2015	15/03/2015	15/03/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00
		Amort. final	Años	15/06/2013	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012	15/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	2,00
		Amort. final	Años	15/06/2013	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012	15/09/2012	
		Vida media	Años	8,29	7,92	7,57	7,25	6,94	6,66	6,40	6,15	6,15	6,15
		Amort. final	Años	27/12/2018	13/08/2018	09/04/2018	12/12/2017	23/08/2017	12/05/2017	04/02/2017	05/11/2016	05/11/2016	
		Amort. final	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02
		Amort. final	Años	15/09/2035	15/09/2035	15/09/2035	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	78,53%	354.467.505,80	21,47%	94,90%	1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	53,98%	243.650.900,64		77,52%	1.472.800.000,00	
Serie A2	14,93%	67.387.980,00		10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	9,62%	43.428.625,16		6,86%	130.300.000,00	
Serie B	8,84%	39.900.000,00	12,63%	2,10%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	12,63%	57.000.000,00	0,00%	3,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		451.367.505,80			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A3 (G)		43.428.625,16			130.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	6.887.287,68	0,790%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.956.274,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	508.244,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.450.000,00	3,879%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/09/2010
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	4.695	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	450.204.171,59	1.900.021.591,89	
Medio	95.890,13	151.746,79	
Mínimo	0,01	599,19	
Máximo	6.233.958,63	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,13%	3,96%	
Mínimo	1,00%	0,25%	
Máximo	7,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	65	79	
Mínimo	03/10/2010	09/09/2007	
Máximo	31/12/2035	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,93%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,54%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	19,79%	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	33,25%	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	0,20%	0,25%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,22%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	23,54%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,86%	9,51%	
M. Hipotecario Blancos	0,62%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,24%	0,29%	
Interés Fijo	6,63%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	22,05%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	27,26%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	20,39%	17,93%
(F) - Construcción	10,04%	9,05%
(H) - Hostelería	6,50%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,87%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,99%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,59%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	0,88%	1,30%
(C) - Industrias extractivas	0,98%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,58%	1,01%
(B) - Pesca	0,71%	0,84%
(M) - Educación	0,16%	0,20%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	0,01%	0,04%

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,31%	0,53%	0,63%	0,60%
Tasa anual equivalente	1,10%	3,62%	6,21%	7,26%	6,97%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,79%	13,97%
Aragón	2,41%	2,77%
Asturias	1,75%	1,87%
Canarias	5,37%	7,03%
Cantabria	1,88%	1,18%
Castilla y León	5,66%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,56%
Cataluña	12,72%	13,14%
Ceuta	0,11%	0,15%
Comunidad Valenciana	15,44%	16,61%
Extremadura	1,65%	1,45%
Galicia	2,68%	3,71%
Islas Baleares	2,06%	2,49%
La Rioja	0,87%	0,91%
Madrid	11,92%	12,28%
Melilla	0,14%	0,11%
Murcia	3,25%	3,11%
Navarra	1,92%	1,36%
País Vasco	10,83%	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	388	1.010.745,57	78.056,37	95.732,03	1.184.533,97	4,01	41.034.719,89	42.219.253,86	35,52	
De > 1 a ≤ 2 Meses	104	621.444,10	55.290,44	0,00	676.734,54	2,29	12.536.309,34	13.213.043,88	11,12	
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	504.119,44	45.347,86	205,02	549.672,32	1,86	7.342.449,14	7.892.121,46	6,64	
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	315.665,46	23.090,19	9.157,27	347.912,92	1,18	2.089.753,52	2.437.666,44	2,05	
De > 6 a < 12 Meses	65	1.393.868,13	78.590,34	34.892,26	1.507.350,73	5,10	3.312.234,67	4.819.585,40	4,05	
De ≥ 12 a < 18 Meses	84	2.360.897,38	225.823,38	82.496,11	2.669.216,87	9,03	5.082.325,43	7.751.542,30	6,52	
De ≥ 18 a < 24 Meses	107	6.526.288,57	474.679,52	96.793,82	7.097.761,91	24,00	4.912.090,39	12.009.852,30	10,10	
De ≥ 2 Años	226	13.288.246,72	1.913.554,98	337.575,39	15.539.377,09	52,55	12.992.802,77	28.532.179,86	24,00	
Subtotal	1.078	26.021.275,37	2.894.433,08	656.851,90	29.572.560,35	100,00	89.302.685,15	118.875.245,50	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	1.078	26.021.275,37	2.894.433,08	656.851,90	29.572.560,35		89.302.685,15	118.875.245,50		

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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es