

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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
Ixx 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A1 ES0370459002	26/10/2006 14.728	13.819,57 203.534.626,96 13,82%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1460% 15/03/2011 39,593068 Bruto 32,070385 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2011 "Pass-Through"	A Aaa AA+	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	28.146,35 56.292.700,00 28,15%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0110% 15/03/2011 71,139900 Bruto 57,623319 Neto	15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aaa AA+	AAA Aaa AAA
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	27.838,73 36.273.865,19 27,84%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0360% 15/03/2011 72,102311 Bruto 58,402872 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+ Aaa AA+	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	1,2260% 15/03/2011 306,500000 Bruto 248,265000 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Baa2 BBB+	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	1,0760% 15/03/2011 269,000000 Bruto 217,890000 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		393.001.192,15	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 A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,44	1,33	1,30	1,27	1,17	1,15	1,12
		Amort. final	Años	04/06/2012	23/05/2012	12/04/2012	02/04/2012	23/03/2012	14/02/2012	06/02/2012	29/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,78	1,69	1,61	1,54	1,47	1,41	1,36	1,30
		Amort. final	Años	24/09/2012	24/08/2012	26/07/2012	29/06/2012	05/06/2012	13/05/2012	23/04/2012	03/04/2012
		Vida media	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00
		Amort. final	Años	15/03/2015	15/12/2014	15/12/2014	15/09/2014	15/06/2014	15/06/2014	15/03/2014	15/12/2013
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,44	1,33	1,30	1,27	1,17	1,15	1,12
		Amort. final	Años	04/06/2012	23/05/2012	12/04/2012	02/04/2012	23/03/2012	14/02/2012	06/02/2012	29/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,78	1,69	1,61	1,54	1,47	1,41	1,36	1,30
		Amort. final	Años	24/09/2012	24/08/2012	26/07/2012	29/06/2012	05/06/2012	13/05/2012	23/04/2012	03/04/2012
		Vida media	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00
		Amort. final	Años	15/03/2015	15/12/2014	15/12/2014	15/09/2014	15/06/2014	15/06/2014	15/03/2014	15/12/2013
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,47	1,44	1,33	1,30	1,27	1,17	1,15	1,12
		Amort. final	Años	04/06/2012	23/05/2012	12/04/2012	02/04/2012	23/03/2012	14/02/2012	06/02/2012	29/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,78	1,69	1,61	1,54	1,47	1,41	1,36	1,30
		Amort. final	Años	24/09/2012	24/08/2012	26/07/2012	29/06/2012	05/06/2012	13/05/2012	23/04/2012	03/04/2012
		Vida media	Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00
		Amort. final	Años	15/03/2015	15/12/2014	15/12/2014	15/09/2014	15/06/2014	15/06/2014	15/03/2014	15/12/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75
		Amort. final	Años	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	4,91	4,68	4,47	4,26	4,08	3,91	3,73	3,57
		Amort. final	Años	10/11/2015	19/08/2015	02/06/2015	19/03/2015	12/01/2015	10/11/2014	07/09/2014	11/07/2014
		Vida media	Años	5,50	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25
		Amort. final	Años	15/06/2016	15/03/2016	15/12/2015	15/12/2015	15/09/2015	15/06/2015	15/03/2015	15/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75
		Amort. final	Años	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	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75
		Amort. final	Años	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	8,00	7,64	7,30	6,99	6,69	6,42	6,16	5,92
		Amort. final	Años	12/12/2018	02/08/2018	02/04/2018	09/12/2017	23/08/2017	15/05/2017	10/02/2017	14/11/2016
	Vida media	Años	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	24,77	
	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	

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	4.326	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	386.607.379,56	1.900.021.591,89	
Medio	89.368,33	151.746,79	
Mínimo	62,87	599,19	
Máximo	6.148.021,06	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,22%	3,96%	
Mínimo	1,00%	0,25%	
Máximo	7,50%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	67	79	
Mínimo	04/01/2011	09/09/2007	
Máximo	31/12/2035	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,11%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,23%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	18,71%	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	32,47%	38,00%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,02%	0,08%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,10%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,21%	0,25%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,04%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,60%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	14,17%	9,51%	
M. Hipotecario Blancos	0,67%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,25%	0,29%	
Interés Fijo	6,35%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE)

	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	22,08%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	26,46%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	21,05%	17,93%
(F) - Construcción	10,45%	9,05%
(H) - Hostelería	6,27%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,84%	4,00%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,72%	2,99%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	0,90%	1,30%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,00%	1,22%
(C) - Industrias extractivas	1,73%	1,01%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		
(B) - Pesca	0,72%	0,84%
(M) - Educación	0,15%	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	0,71%	0,83%	0,59%	0,64%	0,62%
Tasa anual equivalente	8,23%	9,54%	6,81%	7,38%	7,15%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,24%	13,97%
Aragón	2,45%	2,77%
Asturias	1,51%	1,87%
Canarias	5,50%	7,03%
Cantabria	2,02%	1,18%
Castilla y León	5,76%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,56%
Cataluña	12,07%	13,14%
Ceuta	0,11%	0,15%
Comunidad Valenciana	15,83%	16,61%
Extremadura	1,77%	1,45%
Galicia	2,76%	3,71%
Islas Baleares	1,60%	2,49%
La Rioja	0,91%	0,91%
Madrid	12,49%	12,28%
Melilla	0,16%	0,11%
Murcia	3,04%	3,11%
Navarra	1,44%	1,36%
País Vasco	10,64%	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	2.418.292,36	121.351,60	98.018,03	2.637.661,99	9,27	37.945.435,77		40.583.097,76	38,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	455.617,97	32.125,69	203,45	487.947,11	1,71	7.224.688,56		7.712.635,67	7,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	448.038,48	41.747,84	254,05	490.040,37	1,72	8.308.944,17		8.798.984,54	8,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	445.619,95	54.715,46	6.858,93	507.194,34	1,78	4.130.299,84		4.637.494,18	4,43
De > 6 a < 12 Meses	41	487.121,56	36.927,66	15.333,21	539.382,43	1,90	1.766.140,29		2.305.522,72	2,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	2.637.299,03	172.459,08	71.187,50	2.880.945,61	10,12	4.167.062,15		7.048.007,76	6,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	104	5.160.451,44	339.193,14	114.114,66	5.613.759,24	19,73	4.359.119,25		9.972.878,49	9,53
De ≥ 2 Años	269	13.425.933,40	1.532.947,84	343.563,78	15.302.445,02	53,77	8.250.324,61		23.552.769,63	22,51
Subtotal	1.049	25.478.374,19	2.331.468,31	649.533,61	28.459.376,11	100,00	76.152.014,64		104.611.390,75	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	1.049	25.478.374,19	2.331.468,31	649.533,61	28.459.376,11		76.152.014,64		104.611.390,75	

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