

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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

Audítores 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	8.890,72 130.942.524,16 8,89%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6480% 15/12/2011 37,036764 Bruto 29,997779 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2011 "Pass-Through"	A Aaa AA+	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	18.107,75 36.215.500,00 18,11%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5130% 15/12/2011 69,253593 Bruto 56,095410 Neto	15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aaa AA+	AAA Aaa AAA
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	17.966,63 23.410.518,89 17,97%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5380% 15/12/2011 69,849267 Bruto 56,577906 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	1,7280% 15/12/2011 436,800000 Bruto 353,808000 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	1,5780% 15/12/2011 398,883333 Bruto 323,095500 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		287.468.543,05	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	1,13	1,11	0,98	0,97	0,95	0,94	0,80	0,79										
		Fecha	01/11/2012	25/10/2012	06/09/2012	01/09/2012	27/08/2012	22/08/2012	04/07/2012	01/07/2012											
	Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00											
	Fecha	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012												
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,57	1,50	1,43	1,36	1,30	1,25	1,20	1,15										
		Fecha	11/04/2013	14/03/2013	16/02/2013	25/01/2013	02/01/2013	14/12/2012	25/11/2012	08/11/2012											
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50											
		Fecha	15/03/2015	15/12/2014	15/12/2014	15/09/2014	15/09/2014	15/06/2014	15/06/2014	15/03/2014											
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,13	1,11	0,98	0,97	0,95	0,94	0,80	0,79										
		Fecha	01/11/2012	25/10/2012	06/09/2012	01/09/2012	27/08/2012	22/08/2012	04/07/2012	01/07/2012											
	Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00											
	Fecha	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012												
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,57	1,50	1,43	1,36	1,30	1,25	1,20	1,15										
		Fecha	11/04/2013	14/03/2013	16/02/2013	25/01/2013	02/01/2013	14/12/2012	25/11/2012	08/11/2012											
	Amort. final	Años	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50											
	Fecha	15/03/2015	15/12/2014	15/12/2014	15/09/2014	15/09/2014	15/06/2014	15/06/2014	15/03/2014												
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,13	1,11	0,98	0,97	0,95	0,94	0,80	0,79										
		Fecha	01/11/2012	25/10/2012	06/09/2012	01/09/2012	27/08/2012	22/08/2012	04/07/2012	01/07/2012											
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00										
		Fecha	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012											
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,11	3,91	3,74	3,57	3,43	3,27	3,14	3,01										
		Fecha	23/10/2015	13/08/2015	10/06/2015	10/04/2015	16/02/2015	21/12/2014	05/11/2014	17/09/2014											
	Amort. final	Años	4,75	4,50	4,50	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50											
	Fecha	15/06/2016	15/03/2016	15/03/2016	15/12/2015	15/09/2015	15/09/2015	15/06/2015	15/06/2015	15/03/2015											
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00										
		Fecha	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012											
	Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00											
	Fecha	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012												
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,23	6,90	6,60	6,31	6,05	5,80	5,57	5,35										
		Fecha	05/12/2018	08/08/2018	19/04/2018	05/01/2018	30/09/2017	03/07/2017	08/04/2017	19/01/2017											
Amort. final	Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02												
Fecha	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	66,29%	190.568.543,05	33,71%	1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	45,55%	130.942.524,16	77,52%	1.472.800.000,00	
Serie A2	12,60%	36.215.500,00	10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	8,14%	23.410.518,89	6,86%	130.300.000,00	
Serie B	13,88%	39.900.000,00	19,83%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	19,83%	57.000.000,00	0,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		287.468.543,05		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)		23.410.518,89		130.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	5.016.784,07	1,448%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.351.429,21	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	363.607,42	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	29.450.000,00	4,528%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.300	12.521
Principal		
Pendiente vencimiento	287.012.832,58	1.900.021.591,89
Medio	124.788,19	151.746,79
Mínimo	228,18	599,19
Máximo	5.891.400,35	7.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,60%	3,96%
Mínimo	1,00%	0,25%
Máximo	7,50%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	67	79
Mínimo	01/10/2011	09/09/2007
Máximo	31/12/2035	31/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,95%	1,45%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,24%	0,43%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	19,92%	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	28,16%	38,00%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,02%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,12%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,24%	0,25%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,04%	0,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	27,08%	20,43%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	15,98%	9,51%
M. Hipotecario Bancos	0,75%	0,54%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,30%	0,29%
Interés Fijo	5,16%	9,36%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,31%	0,31%	0,46%	0,57%
Tasa anual equivalente	2,40%	3,60%	3,64%	5,33%	6,68%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	20,17%	27,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,09%	17,55%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,99%	14,43%
(F) - Construcción	16,06%	10,88%
(I) - Hostelería	6,49%	6,20%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,06%	3,76%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,77%	3,66%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,56%	3,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,82%	2,88%
(J) - Información y comunicaciones	1,45%	2,71%
(S) - Otros servicios	1,84%	1,38%
(B) - Industrias extractivas	0,97%	1,37%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,79%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,26%	0,96%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,93%	0,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,30%	0,54%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,27%	0,27%
(P) - Educación	0,12%	0,20%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,08%	0,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,32%	13,97%
Aragón	2,33%	2,77%
Asturias	1,22%	1,87%
Canarias	5,42%	7,03%
Cantabria	1,90%	1,18%
Castilla y León	5,47%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,56%	3,56%
Cataluña	11,24%	13,14%
Ceuta	0,10%	0,15%
Comunidad Valenciana	15,49%	16,61%
Extremadura	1,82%	1,45%
Galicia	2,39%	3,71%
Islas Baleares	1,58%	2,49%
La Rioja	0,98%	0,91%
Madrid	13,33%	12,28%
Melilla	0,16%	0,11%
Murcia	3,03%	3,11%
Navarra	1,38%	1,36%
País Vasco	11,31%	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	256	759.880,23	89.526,36	104.788,90	954.195,49	3,17	34.697.214,06	35.651.409,55	36,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	254.924,84	28.924,87	0,00	283.849,71	0,94	4.854.635,95	5.138.485,66	5,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	229.303,09	13.781,86	116,72	243.201,67	0,81	1.962.964,20	2.206.165,87	2,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	340.675,80	28.138,13	4.498,43	373.312,36	1,24	2.082.095,04	2.455.407,40	2,55
De > 6 a < 12 Meses	60	1.257.933,26	159.333,24	49.009,60	1.466.276,10	4,87	7.184.895,83	8.651.171,93	8,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	1.362.780,15	165.300,57	48.081,17	1.576.161,89	5,24	4.754.086,18	6.330.248,07	6,56
De ≥ 18 a < 24 Meses	57	2.300.623,30	126.455,56	49.796,40	2.476.875,26	8,23	1.876.351,54	4.353.226,80	4,51
De ≥ 24 a < 36 Meses	380	20.338.993,55	1.879.099,02	496.814,45	22.714.907,02	75,49	8.938.782,91	31.653.689,93	32,82
Subtotal	915	26.845.114,22	2.490.559,61	753.105,67	30.088.779,50	100,00	66.351.025,71	96.439.805,21	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	915	26.845.114,22	2.490.559,61	753.105,67	30.088.779,50		66.351.025,71	96.439.805,21	