

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Société Générale

Depositarío 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0370459036	26/10/2006 399	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AA A2 AA-	
Serie C ES0370459044	26/10/2006 570	72.473,49 41.309.889,30 72,47%	100.000,00 57.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa2sf AAA	AAA Aaa AAA
Total		41.309.889,30	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							
				% TACP Anual equivalente							
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		Fecha	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016	15/09/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,67	2,55	2,44	2,34	2,24	2,15	2,07	1,98
		Fecha	15/02/2019	03/01/2019	23/11/2018	16/10/2018	11/09/2018	09/08/2018	08/07/2018	09/06/2018	09/06/2018
		Amort. final	Años	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51
			Fecha	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033	15/12/2033

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
				A la emisión	
				% MC	% MC
Clase A	0,00%	0,00	94,90%	1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	0,00%	0,00	77,52%	1.472.800.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	0,00%	0,00	6,86%	130.300.000,00	
Serie B	0,00%	0,00	2,10%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	100,00%	41.309.889,30	0,00%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		41.309.889,30		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)		0,00		130.300.000,00	
Aval FEI					
Serie C		41.309.889,30		57.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	686.092,76	0,065%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	828.432,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	39.380,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.450.000,00	2,737%
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: 30/06/2016
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
Société Générale

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	355	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	32.365.531,09	1.900.021.591,89	
Medio	91.170,51	151.746,79	
Mínimo	494,97	599,19	
Máximo	4.111.499,00	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,33%	3,96%	
Mínimo	0,11%	0,25%	
Máximo	5,20%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	63	79	
Mínimo	04/07/2016	09/09/2007	
Máximo	31/03/2034	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,46%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,00%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	15,17%	19,27%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,01%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	14,87%	38,00%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,06%	0,08%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,18%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,25%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,00%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	34,84%	20,43%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	31,04%	9,51%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,54%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,27%	0,29%	
Interés Fijo	2,09%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	9,71%	27,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	21,81%	17,55%
(L) - Actividades inmobiliarias	37,30%	14,43%
(F) - Construcción	10,24%	10,88%
(I) - Hostelería	7,04%	6,20%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,92%	3,76%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,61%	3,66%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,42%	3,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,59%	2,88%
(J) - Información y comunicaciones	1,01%	2,71%
(S) - Otros servicios	2,92%	1,38%
(B) - Industrias extractivas	0,41%	1,37%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,67%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,19%	0,96%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,33%	0,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,76%	0,54%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,08%	0,27%
(P) - Educación	0,00%	0,20%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,06%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,54%	0,44%	0,68%	0,60%
Tasa anual equivalente	2,81%	6,34%	5,18%	7,91%	6,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,11%	13,97%
Aragón	3,51%	2,77%
Asturias	1,33%	1,87%
Canarias	3,96%	7,03%
Cantabria	0,87%	1,18%
Castilla y León	2,61%	5,56%
Castilla-La Mancha	1,60%	3,56%
Cataluña	9,63%	13,14%
Ceuta		0,15%
Comunidad Valenciana	14,66%	16,61%
Extremadura	1,28%	1,45%
Galicia	1,09%	3,71%
Islas Baleares	0,92%	2,49%
La Rioja	0,08%	0,91%
Madrid	16,79%	12,28%
Melilla		0,11%
Murcia	1,03%	3,11%
Navarra	0,75%	1,36%
País Vasco	25,79%	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	19	33.950,49	1.679,84	66.564,00	102.194,33	0,34	902.804,06	1.004.998,39	3,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	54.450,44	5.201,61	0,00	59.652,05	0,20	994.910,58	1.054.562,63	3,18
De > 6 a < 12 Meses	1	4.741,53	122,60	529,05	5.393,18	0,02	27.734,13	33.127,31	0,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	83.255,77	944,31	1.877,25	86.077,33	0,29	0,00	86.077,33	0,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	748.609,09	35.354,53	6.859,20	790.822,82	2,62	215.718,90	1.006.541,72	3,04
De ≥ 2 Años	343	26.851.986,96	1.741.379,46	514.235,35	29.107.601,77	96,54	850.216,27	29.957.818,04	90,39
Subtotal	381	27.776.994,28	1.784.682,35	590.064,85	30.151.741,48	100,00	2.991.383,94	33.143.125,42	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	381	27.776.994,28	1.784.682,35	590.064,85	30.151.741,48		2.991.383,94	33.143.125,42	

Información adicional