

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación FITC / MOOD / SPOO	
		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	22.698,10 12.937.917,00 22,70%	100.000,00 57.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa1 AAA	AAA Aaa AAA
Total		12.937.917,00	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018	15/06/2018
		Vida media	Años	2,79	2,67	2,56	2,46	2,36	2,26	2,18	2,09
		Amort. final	Fecha	27/12/2020	14/11/2020	04/10/2020	27/08/2020	22/07/2020	18/06/2020	17/05/2020	17/04/2020
		Amort. final	Años	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	15,76	
		Amort. final	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%	12.937.917,00	12,40%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		12.937.917,00		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	12,40%	1.604.146,66	1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)		0,00		130.300.000,00	
Aval FEI					
Serie C		12.937.917,00		57.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	3.008.829,80	-0,460%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	272.275,18	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	9.259,28	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	29.450.000,00	2,673%
	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: 30/04/2018
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	159	12.521
Principal		
Pendiente vencimiento	12.433.842,13	1.900.021.591,89
Medio	78.200,26	151.746,79
Mínimo	1.149,21	599,19
Máximo	3.339.137,35	7.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,04%	3,96%
Mínimo	0,00%	0,25%
Máximo	4,39%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	65	79
Mínimo	31/05/2018	09/09/2007
Máximo	31/03/2034	31/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,16%	1,45%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,00%	0,43%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,99%	19,27%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	11,56%	38,00%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,06%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	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	50,76%	20,43%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	27,10%	9,51%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,55%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,32%	0,29%
Interés Fijo	1,05%	9,36%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	7,18%	27,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,16%	17,55%
(L) - Actividades inmobiliarias	58,76%	14,43%
(F) - Construcción	6,90%	10,88%
(I) - Hostelería	9,47%	6,20%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,29%	3,76%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,66%	3,66%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,25%	3,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,26%	2,88%
(J) - Información y comunicaciones	0,35%	2,71%
(S) - Otros servicios	1,10%	1,38%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	1,37%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,07%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,21%	0,96%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,26%	0,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	0,54%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,07%	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	0,00%	0,17%	0,19%	0,33%	0,58%
Tasa anual equivalente	0,00%	2,00%	2,25%	3,86%	6,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,66%	13,97%
Aragón	3,10%	2,77%
Asturias	2,25%	1,87%
Canarias	3,02%	7,03%
Cantabria	1,11%	1,18%
Castilla y León	0,61%	5,56%
Castilla-La Mancha	1,65%	3,56%
Cataluña	10,86%	13,14%
Ceuta		0,15%
Comunidad Valenciana	9,91%	16,61%
Extremadura	0,29%	1,45%
Galicia	0,94%	3,71%
Islas Baleares	0,24%	2,49%
La Rioja		0,91%
Madrid	10,98%	12,28%
Melilla		0,11%
Murcia	0,05%	3,11%
Navarra	0,15%	1,36%
País Vasco	41,19%	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	28	7.298,74	212,43	104.017,17	111.528,34	0,48	91.017,68	202.546,02	0,86
De > 1 a ≤2 Meses	3	6.747,59	481,84	0,00	7.229,43	0,03	57.639,61	64.869,04	0,27
De > 2 a ≤3 Meses	2	7.912,44	125,01	0,00	8.037,45	0,03	44.167,36	52.204,81	0,22
De > 3 a ≤6 Meses	1	5.134,67	0,00	0,00	5.134,67	0,02	0,00	5.134,67	0,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	19.118,50	1.163,86	0,00	20.282,36	0,09	39.600,30	59.882,66	0,25
De ≥ 2 Años	329	21.319.609,14	1.303.710,45	458.846,13	23.082.165,72	99,34	165.822,87	23.247.988,59	98,37
Subtotal	364	21.365.821,08	1.305.693,59	562.863,30	23.234.377,97	100,00	398.247,82	23.632.625,79	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	364	21.365.821,08	1.305.693,59	562.863,30	23.234.377,97		398.247,82	23.632.625,79	