

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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 Wasserstein
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Series
A1, A3(G),B y C
BBVA
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JP Morgan
Bank of America
Calyon
IXIS CIB
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

Depositarario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie C
FEI / EIF

Entidad Suscriptora Serie A2
Banco Europeo de Inversiones

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370459002	26/10/2006 14.728		100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2019	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	A A3sf AAsf	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000		100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2019	15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A3sf AAsf	AAA Aaa AAA
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303		100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2019	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0370459036	26/10/2006 399		100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2019	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Aa2sf A+sf	AA A2 AA-
Serie C ES0370459044	26/10/2006 570	17.492,92 9.970.964,40 17,49%	100.000,00 57.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/03/2019 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		9.970.964,40	1.900.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
			Fecha	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019
		Amort. final	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
			Fecha	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019	15/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,67	2,55	2,44	2,34	2,24	2,15	2,06	1,98	
			Fecha	17/08/2021	05/07/2021	26/05/2021	19/04/2021	14/03/2021	08/02/2021	08/01/2021	09/12/2020	
		Amort. final	Años	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01	15,01
			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	15/12/2033

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% 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%	9.970.964,40	93,65%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		9.970.964,40		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	93,65%	9.338.136,00	1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)				130.300.000,00	
Aval FEI					
Serie C		9.970.964,40		57.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		9.827.190,10	-0,400%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		302.448,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.124,07	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		29.450.000,00	2,689%
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: 31/01/2019
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 Wasserstein
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Series
A1, A3(G),B y C
BBVA
Dresdner Kleinwort Wasserstein
JP Morgan
Bank of America
Calyon
IXIS CIB
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie C
FEI / EIF

Entidad Suscriptora Serie A2
Banco Europeo de Inversiones

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	127	12.521
Principal		
Pendiente vencimiento	9.465.202,39	1.900.021.591,89
Medio	74.529,15	151.746,79
Mínimo	1.284,86	599,19
Máximo	3.018.043,19	7.800.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,03%	3,96%
Mínimo	0,00%	0,25%
Máximo	4,39%	8,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	64	79
Mínimo	09/02/2019	09/09/2007
Máximo	31/03/2034	31/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,00%	1,45%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,00%	0,43%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	6,89%	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	10,89%	38,00%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,01%	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	54,31%	20,43%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	25,37%	9,51%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,55%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,53%	0,29%
Interés Fijo	1,00%	9,36%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,96%	0,85%	0,45%	0,28%	0,57%
Tasa anual equivalente	10,88%	9,72%	5,30%	3,34%	6,58%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	5,47%	27,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	7,63%	17,55%
(L) - Actividades inmobiliarias	64,72%	14,43%
(F) - Construcción	5,39%	10,88%
(I) - Hostelería	8,81%	6,20%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,63%	3,76%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,50%	3,66%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,11%	3,50%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,42%	2,88%
(J) - Información y comunicaciones	0,36%	2,71%
(S) - Otros servicios	0,79%	1,38%
(O) - Industrias extractivas	0,00%	1,37%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,07%	1,23%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,03%	0,96%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,03%	0,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	0,54%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,04%	0,27%
(P) - Educación	0,00%	0,20%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,06%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,01%	13,97%
Aragón	2,50%	2,77%
Asturias	2,59%	1,87%
Canarias	2,30%	7,03%
Cantabria		1,18%
Castilla y León	0,36%	5,56%
Castilla-La Mancha	1,75%	3,56%
Cataluña	10,76%	13,14%
Ceuta		0,15%
Comunidad Valenciana	7,54%	16,61%
Extremadura	0,21%	1,45%
Galicia	0,92%	3,71%
Islas Baleares	0,09%	2,49%
La Rioja		0,91%
Madrid	11,58%	12,28%
Melilla		0,11%
Murcia		3,11%
Navarra	0,14%	1,36%
País Vasco	46,26%	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	43	12.271,86	447,60	140.640,44	153.359,90	0,79	147.113,07	300.472,97	1,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	7.779,22	327,44	0,00	8.106,66	0,04	50.403,84	58.510,50	0,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	10.273,14	66,33	0,00	10.339,47	0,05	23.179,51	33.518,98	0,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	31.646,42	1.674,60	0,00	33.321,02	0,17	27.072,38	60.393,40	0,31
De ≥ 2 Años	312	17.646.280,60	1.044.609,31	416.509,51	19.107.399,42	98,94	113.633,36	19.221.032,78	97,70
Subtotal	360	17.708.251,24	1.047.125,28	557.149,95	19.312.526,47	100,00	361.402,16	19.673.928,63	100,00
Total	360	17.708.251,24	1.047.125,28	557.149,95	19.312.526,47		361.402,16	19.673.928,63	