

BBVA EMPRESAS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/03/2011

NIF
V86170537

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

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 A ES0313281000	16/03/2011 9.750	179,90 1.754.025,00 0,18%	100.000,00 975.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 14.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3270% 15/06/2015 0,148702 Bruto 0,118962 Neto	14/09/2052 Trimestral 14.Mar/Jun/Sep/Dic	15/06/2015 "Pass-Through" Secuencial	Asf A+sf Aa2sf	n.c. AAA Aaa
Serie B ES0313281018	16/03/2011 2.750	100.000,00 275.000.000,00 100,00%	100.000,00 275.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 14.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5270% 15/06/2015 133,213889 Bruto 106,571111 Neto	14/09/2052 Trimestral 14.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf A-sf A1sf	n.c. BB+ A3sf
Total		276.754.025,00	1.250.000.000,00						

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 A	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	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015
		Amort. final	Fecha	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	Fecha	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015
		Amort. final	Fecha	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,45	2,28	2,12	1,96	1,92	1,77	1,63	1,60
		Amort. final	Fecha	27/08/2017	26/06/2017	26/04/2017	28/02/2017	13/02/2017	21/12/2016	29/10/2016	18/10/2016
		Amort. final	Fecha	14/09/2018	14/06/2018	14/03/2018	14/12/2017	14/12/2017	14/09/2017	14/06/2017	14/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,68	3,47	3,28	3,11	2,95	2,80	2,66	2,54
		Amort. final	Fecha	19/11/2018	04/09/2018	26/06/2018	23/04/2018	24/02/2018	01/01/2018	12/11/2017	27/09/2017
		Amort. final	Fecha	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040	14/06/2040

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		% MC
Serie A	0,63%	1.754.025,00	184,47%	975.000.000,00	42,00%
Serie B	99,37%	275.000.000,00	85,10%	275.000.000,00	20,00%
Emisión de Bonos		276.754.025,00		1.250.000.000,00	
Fondo de Reserva	85,10%	235.513.060,08	20,00%	250.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	245.995.101,58	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.535.250,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	265.722,55		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		250.000.000,00	0,127%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.224	6.339	
Principal			
Pendiente vencimiento	270.826.662,34	1.250.050.364,93	
Medio	221.263,61	197.199,93	
Mínimo	53,79	100,73	
Máximo	13.400.000,00	20.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,00%	2,92%	
Mínimo	0,15%	0,85%	
Máximo	15,00%	15,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	84	82	
Mínimo	01/04/2015	14/03/2011	
Máximo	06/07/2040	06/07/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,98%	7,89%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,49%	0,50%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	31,47%	34,46%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,05%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	22,49%	21,56%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 8 meses	0,03%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,03%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	32,53%	23,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	4,59%	3,01%	
M. Hipotecario Bancos	0,22%	0,08%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,14%	0,06%	
Interés Fijo	3,98%	9,29%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	8,18%	15,99%	
(C) - Industria manufacturera	10,01%	13,68%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	14,58%	12,55%	
(L) - Actividades inmobiliarias	24,58%	11,05%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	7,40%	9,59%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	6,97%	5,17%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,28%	4,42%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,22%	4,10%	
(I) - Hostelería	4,60%	4,02%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,35%	3,91%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,44%	3,21%	
(J) - Información y comunicaciones	1,98%	2,45%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,15%	2,43%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,61%	2,33%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	1,21%	1,61%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,81%	1,25%	
(S) - Otros servicios	1,07%	0,99%	
(P) - Educación	0,26%	0,95%	
(B) - Industrias extractivas	0,26%	0,24%	
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,05%	0,04%	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/03/2011

NIF
V86170537

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Depositarario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,61%	1,11%	1,45%	1,04%	0,59%
Tasa anual equivalente	27,15%	12,52%	16,11%	11,74%	6,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,78%	12,79%
Aragón	1,45%	1,12%
Asturias	1,52%	0,97%
Canarias	4,20%	3,09%
Cantabria	0,42%	1,98%
Castilla y León	2,64%	2,37%
Castilla-La Mancha	1,83%	1,67%
Cataluña	33,02%	26,25%
Ceuta	0,16%	0,13%
Comunidad Valenciana	5,45%	7,76%
Extremadura	0,69%	2,09%
Galicia	8,54%	6,33%
Islas Baleares	1,01%	3,43%
La Rioja	0,14%	0,53%
Madrid	16,03%	17,90%
Melilla	0,34%	0,17%
Murcia	2,14%	2,58%
Navarra	1,49%	1,53%
País Vasco	3,14%	7,33%

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	40	105.751,40	14.992,97	628,73	121.373,10	0,69	2.512.500,10	2.633.873,20	7,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	97.830,37	15.337,54	0,00	113.167,91	0,64	2.894.109,53	3.007.277,44	8,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	28.395,68	2.615,30	0,00	31.010,98	0,18	457.930,54	488.941,52	1,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	55.323,45	8.356,03	1.586,12	65.265,60	0,37	394.716,52	459.982,12	1,32
De > 6 a < 12 Meses	14	448.386,79	18.411,17	4.164,81	470.962,77	2,68	1.397.592,10	1.868.554,87	5,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	659.442,36	76.410,18	12.038,88	747.891,42	4,26	1.311.820,36	2.059.711,78	5,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	714.465,20	171.920,09	11.934,60	898.319,89	5,12	2.414.742,93	3.313.062,82	9,53
De ≥ 2 Años	112	13.174.794,95	1.714.905,64	222.838,25	15.112.538,84	86,06	5.835.212,49	20.947.751,33	60,23
Subtotal	231	15.284.390,20	2.022.948,92	253.191,39	17.560.530,51	100,00	17.218.624,57	34.779.155,08	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	231	15.284.390,20	2.022.948,92	253.191,39	17.560.530,51		17.218.624,57	34.779.155,08	