

BBVA EMPRESAS 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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
AIAF 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 DBRS / Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0313281000	16/03/2011 9.750	179,90	100.000,00	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
		1.754.025,00	975.000.000,00						
		0,18%							
Serie B ES0313281018	16/03/2011 2.750	100.000,00	100.000,00	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
		275.000.000,00	275.000.000,00						
		100,00%							
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	0,25
		Amort. final	Años	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015	14/06/2015
		Fecha	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/06/2015	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	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	Años	14/06/2015	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	1,09	0,97	0,97	0,96	0,84	0,84	0,83	0,83	
		Amort. final	Años	16/04/2016	04/03/2016	02/03/2016	28/02/2016	18/01/2016	16/01/2016	14/01/2016	12/01/2016	
		Fecha	Años	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14/12/2016	14/09/2016	14/09/2016	14/09/2016	14/06/2016	14/06/2016	14/06/2016	14/06/2016	
		Amort. final	Años	2,44	2,31	2,19	2,08	1,98	1,90	1,81	1,74	
		Fecha	Años	21/08/2017	04/07/2017	22/05/2017	13/04/2017	09/03/2017	05/02/2017	06/01/2017	10/12/2016	
		Amort. final	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	
		Fecha	Años	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		% MC	
Serie A	0,63%	1.754.025,00	184,47%	78,00%	975.000.000,00
Serie B	99,37%	275.000.000,00	85,10%	22,00%	275.000.000,00
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	261.679.130,58	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.289.989,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	254.478,83		
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	1.119	6.339
Principal		
	Pendiente vencimiento	255.932.957,30
	Medio	228.715,78
	Mínimo	25,64
Interés nominal		
	Máximo	13.028.000,00
		20.000.000,00
Vencimiento final		
	Medio ponderado	1,97%
	Mínimo	0,12%
	Máximo	15,00%
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
	Media ponderada (meses)	84
	Mínimo	01/06/2015
	Máximo	06/07/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
	EURIBOR/MIBOR a 1 mes	4,06%
	EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,51%
	EURIBOR/MIBOR a 3 meses	32,01%
	EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%
	EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,05%
	EURIBOR/MIBOR a 6 meses	21,24%
	EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,00%
	EURIBOR/MIBOR a 8 meses	0,03%
	EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%
	EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%
	EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,03%
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	33,25%
	M. Hipotecario Bancos	4,58%
	M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,23%
	Interés Fijo	0,14%
		3,86%
		7,89%
		0,50%
		34,46%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	8,20%	15,99%
(C) - Industria manufacturera	9,92%	13,68%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	14,78%	12,55%
(L) - Actividades inmobiliarias	23,70%	11,05%
(K) - Actividades financieras y de seguros	7,62%	9,59%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	7,19%	5,17%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,07%	4,42%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,23%	4,10%
(I) - Hostelería	4,57%	4,02%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,49%	3,91%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,48%	3,21%
(J) - Información y comunicaciones	2,08%	2,45%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,23%	2,43%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,71%	2,33%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	1,26%	1,61%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,80%	1,25%
(S) - Otros servicios	1,08%	0,99%
(P) - Educación	0,27%	0,95%
(B) - Industrias extractivas	0,27%	0,24%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,05%	0,04%

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA EMPRESAS 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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
AIAF 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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,19%	1,42%	0,92%	1,14%	0,60%
Tasa anual equivalente	13,33%	15,81%	10,54%	12,82%	7,00%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,18%	12,79%
Aragón	1,49%	1,12%
Asturias	1,59%	0,97%
Canarias	4,28%	3,09%
Cantabria	0,43%	1,98%
Castilla y León	2,71%	2,37%
Castilla-La Mancha	1,86%	1,67%
Cataluña	33,43%	26,25%
Ceuta	0,15%	0,13%
Comunidad Valenciana	5,23%	7,76%
Extremadura	0,69%	2,09%
Galicia	8,87%	6,33%
Islas Baleares	0,79%	3,43%
La Rioja	0,14%	0,53%
Madrid	15,00%	17,90%
Melilla	0,36%	0,17%
Murcia	2,16%	2,58%
Navarra	1,54%	1,53%
País Vasco	3,11%	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	37	70.677,53	10.662,11	1.715,06	83.054,70	0,48	3.351.825,49	3.434.880,19	10,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	93.438,70	10.224,53	0,00	103.663,23	0,60	2.151.046,16	2.254.709,39	6,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	16.843,07	2.453,57	0,00	19.296,64	0,11	232.234,99	251.531,63	0,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	31.373,00	1.949,51	379,46	33.701,97	0,20	134.634,81	168.336,78	0,51
De > 6 a < 12 Meses	14	486.283,70	21.127,72	3.694,29	511.105,71	2,96	554.173,89	1.065.279,60	3,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	883.888,72	80.547,23	13.983,55	978.419,50	5,67	1.885.249,23	2.863.668,73	8,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	626.768,81	110.897,77	5.822,32	743.488,90	4,31	1.550.141,70	2.293.630,60	6,91
De ≥ 2 Años	110	12.820.962,70	1.739.411,90	214.720,22	14.775.094,82	85,66	6.101.559,36	20.876.654,18	62,87
Subtotal	214	15.030.236,23	1.977.274,34	240.314,90	17.247.825,47	100,00	15.960.865,63	33.208.691,10	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	214	15.030.236,23	1.977.274,34	240.314,90	17.247.825,47		15.960.865,63	33.208.691,10	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es