

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
G84859644
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA

Dresdner Kleinwort
JPMorgan

Banc of America
Calyon

Ixix Corporate & Investment Bank
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditors Fondo
Deloitte

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 Titulación

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	Fitch / Moody's / S&P	Actual
Serie A1 ES0370459002	26/10/2006 14.728	78.919,60 1.162.327.868,80	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,2650% 17/09/2007 878,879357 Bruto 747,047453 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	17/09/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	100.000,00 200.000.000,00	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,1300% 17/09/2007 1.078,388889 Bruto 916,630556 Neto	15/06/2012 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/03/2009 Predeterminada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A3 (G) ES0370459028	26/10/2006 1.303	100.000,00 130.300.000,00	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,1550% 17/09/2007 1.084,916667 Bruto 922,179167 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0370459036	26/10/2006 399	100.000,00 39.900.000,00	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,3450% 17/09/2007 1.134,527778 Bruto 964,348611 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AA A2 AA-	AA A2 AA-
Serie C ES0370459044	26/10/2006 570	100.000,00 57.000.000,00	100.000,00 57.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,1950% 17/09/2007 1.095,361111 Bruto 931,056944 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Total		1.589.527.868,80	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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 A1	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,37 11/10/2009	2,20 09/08/2009	2,05 16/07/2009	1,91 27/05/2009	1,78 04/09/2009	1,67 26/02/2009	1,56 19/01/2009	1,47 16/12/2008	
	Amort. final	Años Fecha	6,72 17/03/2014	6,22 16/09/2013	5,97 17/06/2013	5,71 15/03/2013	5,22 17/09/2012	4,96 15/06/2012	4,71 15/03/2012	4,46 15/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	2,38 15/11/2009	2,21 15/09/2009	2,06 20/07/2009	1,92 30/05/2009	1,80 15/04/2009	1,68 03/03/2009	1,57 23/01/2009	1,47 19/12/2008	
	Amort. final	Años Fecha	7,47 15/12/2014	7,22 15/09/2014	6,71 15/03/2014	6,22 15/09/2013	5,96 15/06/2013	5,71 15/03/2013	5,47 15/12/2012	5,22 15/09/2012	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	
	Amort. final	Años Fecha	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	3,29 14/10/2010	
	Amort. final	Años Fecha	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	4,96 15/06/2012	
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Años Fecha	6,71 15/03/2014	6,22 15/09/2013	5,96 15/06/2013	5,71 15/03/2013	5,22 15/09/2012	4,96 15/06/2012	4,71 15/03/2012	4,46 15/12/2011	
	Amort. final	Años Fecha	6,72 17/03/2014	6,22 16/09/2013	5,97 17/06/2013	5,71 15/03/2013	5,22 17/09/2012	4,96 15/06/2012	4,71 15/03/2012	4,46 15/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	10,13 13/08/2017	9,62 02/08/2017	9,14 17/08/2016	8,69 03/05/2016	8,26 30/09/2015	7,86 05/07/2015	7,48 21/12/2014	7,14 16/08/2014	
	Amort. final	Años Fecha	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	4,31 19/10/2011	4,03 07/11/2011	3,84 05/01/2011	3,66 25/02/2011	3,42 28/11/2010	3,26 10/01/2010	3,11 08/08/2010	2,94 06/08/2010	
	Amort. final	Años Fecha	6,72 17/03/2014	6,22 16/09/2013	5,97 17/06/2013	5,71 15/03/2013	5,22 17/09/2012	4,96 15/06/2012	4,71 15/03/2012	4,46 15/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,85 05/05/2012	4,58 25/01/2012	4,34 31/10/2011	4,13 13/08/2011	3,90 24/05/2011	3,72 18/03/2011	3,55 16/01/2011	3,37 11/10/2010	
	Amort. final	Años Fecha	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	4,31 19/10/2011	4,03 07/11/2011	3,84 05/01/2011	3,66 25/02/2011	3,42 28/11/2010	3,26 10/01/2010	3,11 08/08/2010	2,94 06/08/2010	
	Amort. final	Años Fecha	6,72 17/03/2014	6,22 16/09/2013	5,97 17/06/2013	5,71 15/03/2013	5,22 17/09/2012	4,96 15/06/2012	4,71 15/03/2012	4,46 15/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,85 05/05/2012	4,58 25/01/2012	4,34 31/10/2011	4,13 13/08/2011	3,90 24/05/2011	3,72 18/03/2011	3,55 16/01/2011	3,37 11/10/2010	
	Amort. final	Años Fecha	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	28,73 15/03/2036	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	93,90%	1.492.627.868,80	7,95%	94,90%	1.803.100.000,00
Serie A1	73,12%	1.162.327.868,80	7,95%	77,52%	1.472.800.000,00
Serie A2	12,58%	200.000.000,00	10,53%	10,53%	200.000.000,00
Serie A3 (G)	8,20%	130.300.000,00	6,86%	6,86%	130.300.000,00
Serie B	2,51%	39.900.000,00	5,44%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	3,59%	57.000.000,00	1,85%	3,00%	57.000.000,00
Emisión de Bonos		1.589.527.868,80			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,85%	29.450.000,00		1,55%	29.450.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)		130.300.000,00			130.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	46.365.442,30	4,101%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	19.098.077,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.387.155,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	29.450.000,00	7,145%
Préstamo Gastos Iniciales		1.291.767,68	6,145%

Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
G84859644
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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
Iix Corporate & Investment Bank
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Permuda Intereses
BBVA

Depositarario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte

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		12.039	12.521
Principal			
Pendiente vencimiento	1.553.306.136,04		1.900.021.591,89
Medio	129.022,85		151.746,79
Mínimo	153,09		599,19
Máximo	7.300.000,00		7.800.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado	4,62%	3,96%	
Mínimo	0,25%	0,25%	
Máximo	9,00%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	74	79	
Mínimo	01/01/1900	09/09/2007	
Máximo	31/12/2035	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,59%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,44%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	18,27%	19,27%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,05%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,06%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	39,41%	38,00%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,08%	0,08%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,04%	0,04%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,25%	0,25%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,22%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,02%	20,43%	
M. Hipotecario Bancos	9,28%	9,51%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,54%	0,54%	
Interés Fijo	0,27%	0,29%	
Interés Fijo	9,46%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera		27,64%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		23,00%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		18,47%	17,93%
(F) - Construcción		8,91%	9,05%
(H) - Hostelería		6,24%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		4,02%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		4,03%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		3,14%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,34%	1,30%
(C) - Industrias extractivas		1,18%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,89%	1,01%
(B) - Pesca		0,86%	0,84%
(M) - Educación		0,21%	0,20%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria		0,04%	0,04%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,40%	0,54%		0,57%
Tasa anual equivalente	3,38%	4,73%	6,25%		6,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,15%	13,97%
Aragón	2,89%	2,77%
Asturias	1,86%	1,87%
Canarias	6,44%	7,03%
Cantabria	1,27%	1,18%
Castilla y León	5,19%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,47%	3,56%
Cataluña	13,38%	13,14%
Ceuta	0,15%	0,15%
Comunidad Valenciana	17,04%	16,63%
Extremadura	1,52%	1,45%
Galicia	3,53%	3,71%
Islas Baleares	2,32%	2,49%
La Rioja	0,92%	0,91%
Madrid	11,98%	12,26%
Melilla	0,11%	0,11%
Murcia	3,37%	3,11%
Navarra	1,37%	1,36%
País Vasco	9,05%	8,74%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	648	1.428.919,79	376.526,20	0,00	1.805.445,99	58,04	71.335.931,97	73.141.377,96	72,23	
De 1 a 2 Meses	150	581.255,18	126.281,74	0,00	707.536,92	22,75	17.923.026,12	18.630.563,04	18,40	
De 2 a 3 Meses	57	196.784,44	45.772,62	0,00	242.557,06	7,80	5.561.169,30	5.803.726,36	5,73	
De 3 a 6 Meses	25	179.664,73	14.081,65	245,85	193.992,23	6,24	1.594.097,46	1.788.089,69	1,77	
De 6 a 12 Meses	15	117.177,53	41.423,69	2.314,88	160.916,10	5,17	1.738.661,49	1.899.777,59	1,88	
Total	895	2.503.801,67	604.085,90	2.560,73	3.110.448,30		98.153.086,34	101.263.534,64		

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional