

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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

Dresdner Kleinwort
JPMorgan

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

Audidores Fondo
Deloitte

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Constitución
BBVA

Aval Serie C
FEI / EIF

Entidad Suscriptor 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	62.994,87 927.788.445,36 62,99%	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0680% 17/03/2008 807,013281 Bruto 685,961289 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	17/03/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	100.000,00 200.000.000,00 100,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9330% 17/03/2008 1.246,952778 Bruto 1.059,909861 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	100.000,00 130.300.000,00 100,00%	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9580% 17/03/2008 1.253,272222 Bruto 1.065,281389 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 39.900.000,00 100,00%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1480% 17/03/2008 1.301,300000 Bruto 1.106,105000 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 57.000.000,00 100,00%	100.000,00 57.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9980% 17/03/2008 1.263,383333 Bruto 1.073,875833 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Total		1.354.988.445,36	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								
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,10 02/03/2010	1,95 12/12/2009	1,82 25/10/2009	1,70 09/12/2009	1,59 08/02/2009	1,49 25/06/2009	1,39 22/05/2009	1,31 21/04/2009	
	Amort. final	Años Fecha	5,72 16/09/2013	5,47 17/06/2013	5,21 15/03/2013	4,97 17/12/2012	4,72 17/09/2012	4,46 15/06/2012	4,21 15/03/2012	3,96 15/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	2,12 02/10/2010	1,97 18/12/2009	1,83 29/10/2009	1,71 15/09/2009	1,60 08/06/2009	1,50 29/06/2009	1,40 25/05/2009	1,31 22/04/2009	
	Amort. final	Años Fecha	6,71 15/09/2014	6,21 15/03/2014	5,71 15/09/2013	5,46 15/06/2013	5,21 15/03/2013	4,96 15/12/2012	4,71 15/09/2012	4,46 15/06/2012	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	
	Amort. final	Años Fecha	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	4,46 15/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	2,79 14/10/2010	
	Amort. final	Años Fecha	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	4,46 15/06/2012	
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,71 15/09/2013	5,46 15/06/2013	5,21 15/03/2013	4,96 15/12/2012	4,71 15/09/2012	4,46 15/06/2012	4,21 15/03/2012	3,96 15/12/2011	
	Amort. final	Años Fecha	5,72 16/09/2013	5,47 17/06/2013	5,21 15/03/2013	4,97 17/12/2012	4,72 17/09/2012	4,46 15/06/2012	4,21 15/03/2012	3,96 15/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	9,09 30/01/2017	8,64 17/08/2016	8,21 14/03/2016	7,80 18/10/2015	7,42 06/01/2015	7,07 23/01/2015	6,74 29/09/2014	6,43 06/05/2014	
	Amort. final	Años Fecha	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,50 30/06/2011	3,33 28/04/2011	3,17 03/01/2011	3,00 28/12/2010	2,85 11/06/2010	2,72 18/09/2010	2,59 08/02/2010	2,47 19/06/2010	
	Amort. final	Años Fecha	5,72 16/09/2013	5,47 17/06/2013	5,21 15/03/2013	4,97 17/12/2012	4,72 17/09/2012	4,46 15/06/2012	4,21 15/03/2012	3,96 15/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,04 01/12/2012	3,83 28/10/2011	3,64 20/08/2011	3,44 06/09/2011	3,28 04/10/2011	3,13 14/02/2011	2,99 25/12/2010	2,86 11/09/2010	
	Amort. final	Años Fecha	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,50 30/06/2011	3,33 28/04/2011	3,17 03/01/2011	3,00 28/12/2010	2,85 11/06/2010	2,72 18/09/2010	2,59 08/02/2010	2,47 19/06/2010	
	Amort. final	Años Fecha	5,72 16/09/2013	5,47 17/06/2013	5,21 15/03/2013	4,97 17/12/2012	4,72 17/09/2012	4,46 15/06/2012	4,21 15/03/2012	3,96 15/12/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	4,04 01/12/2012	3,83 28/10/2011	3,64 20/08/2011	3,44 06/09/2011	3,28 04/10/2011	3,13 14/02/2011	2,99 25/12/2010	2,86 11/09/2010	
	Amort. final	Años Fecha	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	28,22 15/03/2036	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	A la emisión		% MC	
		% MC		% MC	
Clase A	92,85%	1.258.088.445,36	9,32%	94,90%	1.803.100.000,00
Serie A1	68,47%	927.788.445,36	77,52%		1.472.800.000,00
Serie A2	14,76%	200.000.000,00	10,53%		200.000.000,00
Serie A3 (G)	9,62%	130.300.000,00	6,86%		130.300.000,00
Serie B	2,94%	39.900.000,00	6,38%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	4,21%	57.000.000,00	2,17%	3,00%	57.000.000,00
Emisión de Bonos		1.354.988.445,36			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	2,17%	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	55.342.761,91	4,915%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	16.466.889,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.786.838,00		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	29.450.000,00	7,948%
Préstamo Gastos Iniciales		1.033.414,14	6,948%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
G84859644
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
Iix 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

Audidores 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		11.183	12.521
Principal			
Pendiente vencimiento		1.311.517.598,02	1.900.021.591,89
Medio		117.277,80	151.746,79
Mínimo		1,00	599,19
Máximo		6.985.006,56	7.800.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,12%	3,96%
Mínimo		0,25%	0,25%
Máximo		8,67%	8,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		72	79
Mínimo		30/07/2007	09/09/2007
Máximo		31/12/2035	31/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		1,71%	1,45%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		0,44%	0,43%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		18,03%	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		39,36%	38,00%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses		0,07%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses		0,05%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses		0,26%	0,25%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses		0,22%	0,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		20,00%	20,43%
M. Hipotecario Bancos		9,44%	9,51%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,57%	0,54%
Interés Fijo		0,30%	0,29%
		9,45%	9,36%

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera		27,45%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		22,92%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		19,11%	17,93%
(F) - Construcción		8,68%	9,05%
(H) - Hostelería		6,21%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		3,68%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		4,08%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		3,23%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,36%	1,30%
(C) - Industrias extractivas		1,21%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,97%	1,01%
(B) - Pesca		0,86%	0,84%
(M) - Educación		0,21%	0,20%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria		0,05%	0,04%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,91%	0,57%	0,69%	0,61%	0,62%
Tasa anual equivalente	10,34%	6,61%	7,92%	7,12%	7,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,64%	13,97%
Aragón	3,01%	2,77%
Asturias	1,88%	1,87%
Canarias	6,62%	7,03%
Cantabria	1,31%	1,18%
Castilla y León	5,43%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,56%
Cataluña	13,61%	13,14%
Ceuta	0,15%	0,15%
Comunidad Valenciana	17,26%	16,63%
Extremadura	1,52%	1,45%
Galicia	3,43%	3,71%
Islas Baleares	2,40%	2,49%
La Rioja	0,91%	0,91%
Madrid	11,41%	12,26%
Melilla	0,11%	0,11%
Murcia	3,23%	3,11%
Navarra	1,37%	1,36%
País Vasco	9,20%	8,74%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
De 1 a 2 Meses	733	2.352.559,11	478.446,58	860,36	2.831.866,05	51,26	75.674.715,25	78.506.581,30	64,74	
De 2 a 3 Meses	169	864.728,19	137.340,21	200,08	1.002.268,48	18,14	17.878.566,10	18.880.834,58	15,57	
De 3 a 6 Meses	97	725.265,30	170.268,27	2.400,83	897.934,40	16,25	17.014.637,81	17.912.572,21	14,77	
De 6 a 12 Meses	61	317.985,09	45.331,24	596,54	363.912,87	6,59	3.111.433,22	3.475.346,09	2,87	
De 12 a 18 Meses	39	200.069,16	24.846,09	9.008,82	233.924,07	4,23	844.227,57	1.078.151,64	0,89	
	13	147.619,52	40.465,13	6.322,83	194.407,48	3,52	1.211.212,58	1.405.620,06	1,16	
Subtotal	1.112	4.608.226,37	896.697,52	19.389,46	5.524.313,35	100,00	115.734.792,53	121.259.105,88	100,00	
Total	1.112	4.608.226,37	896.697,52	19.389,46	5.524.313,35		115.734.792,53	121.259.105,88		

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

Información adicional