

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/10/2006

NIF
G84859644
Sociedad Gestora
Europa 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
Iixx 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
Ernst&Young

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	55.569,40 818.426.123,20	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7260% 16/06/2008 663,847488 Bruto 544,354940 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	16/06/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	100.000,00 200.000.000,00	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,5910% 16/06/2008 1.160,502778 Bruto 951,612278 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	4,6160% 16/06/2008 1.166,822222 Bruto 956,794222 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	4,8060% 16/06/2008 1.214,850000 Bruto 996,177000 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	4,6560% 16/06/2008 1.176,933333 Bruto 965,085333 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Total		1.245.626.123,20	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)											
			% 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 BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	1,98	1,83	1,70	1,60	1,50	1,40	1,31
		Fecha	14/08/2010	21/06/2010	27/04/2010	13/03/2010	02/04/2010	28/12/2009	22/11/2009	20/10/2009	
	Amort. final	Años	5,47	5,22	4,71	4,47	4,47	4,22	3,96	3,71	3,71
	Fecha	16/12/2013	16/09/2013	15/03/2013	17/12/2012	17/12/2012	17/09/2012	15/06/2012	15/03/2012		
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,15	1,99	1,85	1,73	1,61	1,51	1,41	1,32
		Fecha	22/08/2010	27/06/2010	05/07/2010	22/03/2010	02/08/2010	01/01/2010	27/11/2009	25/10/2009	4,21
	Amort. final	Años	6,21	5,96	5,71	5,21	4,96	4,71	4,46	4,21	4,21
	Fecha	15/09/2014	15/06/2014	15/03/2014	15/09/2013	15/06/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/09/2012	15/09/2012	15/09/2012
Serie A3 (G) Estado Español	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,29	2,29	2,29	2,29	2,29	2,29	2,29	2,29
		Fecha	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	10/09/2010
	Amort. final	Años	3,96	3,96	3,96	3,96	3,96	3,96	3,96	3,96	3,71
	Fecha	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/03/2012	15/03/2012
Serie A3 (G) FEI / EIF	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,29	2,29	2,29	2,29	2,29	2,29	2,29	2,29
		Fecha	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010	14/10/2010
	Amort. final	Años	3,96	3,96	3,96	3,96	3,96	3,96	3,96	3,96	3,96
	Fecha	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012	15/06/2012
Serie B BBVA	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,09	2,93	2,74	2,60	2,52	2,38	2,26	2,14
		Fecha	31/07/2011	06/04/2011	25/03/2011	02/04/2011	01/07/2011	14/11/2010	10/01/2010	21/08/2010	21/08/2010
	Amort. final	Años	5,47	5,22	4,71	4,47	4,47	4,22	3,96	3,71	3,71
	Fecha	16/12/2013	16/09/2013	15/03/2013	17/12/2012	17/12/2012	17/09/2012	15/06/2012	15/03/2012	15/03/2012	15/03/2012
Serie C BBVA	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,63	3,44	3,26	3,10	2,96	2,80	2,67	2,55
		Fecha	15/02/2012	12/07/2011	10/04/2011	08/07/2011	14/06/2011	16/04/2011	28/02/2011	16/01/2011	16/01/2011
	Amort. final	Años	27,73	27,73	27,73	27,73	27,73	27,73	27,73	27,73	27,73
	Fecha	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036	15/03/2036

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	
Clase A	92,22%	1.148.726.123,20	10,14%	94,90%	1.803.100.000,00
Serie A1	65,70%	818.426.123,20		77,52%	1.472.800.000,00
Serie A2	16,06%	200.000.000,00		10,53%	200.000.000,00
Serie A3 (G)	10,46%	130.300.000,00		6,86%	130.300.000,00
Serie B	3,20%	39.900.000,00	6,94%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	4,58%	57.000.000,00	2,36%	3,00%	57.000.000,00
Emisión de Bonos		1.245.626.123,20			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	2,36%	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	122.356.411,38	4,581%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.049.383,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.882.417,52		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	29.450.000,00	7,606%
Préstamo Gastos Iniciales		904.237,37	6,606%

Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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

Permuta Intereses
BBVA

Depositarario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

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	10.035	12.521	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.148.296.069,72	1.900.021.591,89	
Medio	114.429,11	151.746,79	
Mínimo	0,85	599,19	
Máximo	6.889.191,89	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,21%	3,96%	
Mínimo	0,25%	0,25%	
Máximo	8,67%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	70	79	
Mínimo	01/06/2008	09/09/2007	
Máximo	31/12/2035	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,83%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,46%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	17,80%	19,27%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,04%	0,05%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,03%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	39,63%	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	0,21%	0,25%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,22%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	19,96%	20,43%	
M. Hipotecario Bancos	9,63%	9,51%	
M. Hipotecario Conjuntos de Entidades	0,59%	0,54%	
Interés Fijo	0,31%	0,29%	
Interés Fijo	9,16%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera	27,34%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	22,61%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	19,63%	17,93%
(F) - Construcción	8,81%	9,05%
(H) - Hostelería	6,15%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	3,63%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,91%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	3,25%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,36%	1,30%
(C) - Industrias extractivas	1,18%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,03%	1,01%
(B) - Pesca	0,85%	0,84%
(M) - Educación	0,18%	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	0,26%	0,43%	0,57%	0,58%	0,59%
Tasa anual equivalente	3,13%	5,00%	6,64%	6,75%	6,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,69%	13,97%
Aragón	3,11%	2,77%
Asturias	1,89%	1,87%
Canarias	6,64%	7,03%
Cantabria	1,37%	1,18%
Castilla y León	5,37%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,56%
Cataluña	13,59%	13,14%
Ceuta	0,14%	0,15%
Comunidad Valenciana	16,82%	16,63%
Extremadura	1,51%	1,45%
Galicia	3,50%	3,71%
Islas Baleares	2,22%	2,49%
La Rioja	0,94%	0,91%
Madrid	11,35%	12,26%
Melilla	0,12%	0,11%
Murcia	3,38%	3,11%
Navarra	1,37%	1,36%
País Vasco	9,45%	8,74%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Impagados									
Hasta 1 Mes	556	2.057.889,56	329.053,79	0,00	2.386.943,35	36,01	63.916.104,05	66.303.047,40	57,08
De 1 a 2 Meses	190	1.431.819,32	112.637,02	0,00	1.544.456,34	23,30	18.933.908,07	20.478.364,41	17,63
De 2 a 3 Meses	111	817.560,10	244.125,13	0,00	1.061.685,23	16,02	21.556.002,65	22.617.687,88	19,47
De 3 a 6 Meses	57	379.287,25	54.238,13	7.646,16	441.171,54	6,65	2.266.034,98	2.707.206,52	2,33
De 6 a 12 Meses	57	588.547,94	102.153,72	13.981,93	704.683,59	10,63	1.813.698,01	2.518.381,60	2,17
De 12 a 18 Meses	30	258.398,84	61.362,14	15.246,29	335.007,27	5,05	905.628,80	1.240.636,07	1,07
De 18 a 24 Meses	8	136.903,68	15.822,35	2.539,19	155.265,22	2,34	147.435,95	302.701,17	0,26
Subtotal	1.009	5.670.406,69	919.392,28	39.413,57	6.629.212,54	100,00	109.538.812,51	116.168.025,05	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	1.009	5.670.406,69	919.392,28	39.413,57	6.629.212,54		109.538.812,51	116.168.025,05	

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

Información adicional