

BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

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	Inicial
Serie A1 ES0370459002	26/10/2006 14.728	44.769,57 659.366.226,96	100.000,00 1.472.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	5,0780% 15/12/2008 574,664688 Bruto 471,225044 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/12/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0370459010	26/10/2006 2.000	91.182,87 182.365.740,00	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M-0,015% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9430% 15/12/2008 1.139,312231 Bruto 934,236029 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	91.182,86 118.811.266,58	100.000,00 130.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9680% 15/12/2008 1.145,074356 Bruto 938,960972 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	5,1580% 15/12/2008 1.303,827778 Bruto 1.069,138778 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	5,0080% 15/12/2008 1.265,911111 Bruto 1.038,047111 Neto	15/03/2039 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Total		1.057.443.233,54	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% 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 *	Vida media	Años	2,21	2,09	1,96	1,89	1,79	1,71	1,62	1,54		
	Amort. final	Años	Fecha	16/12/2010	11/03/2010	16/09/2010	19/08/2010	16/07/2010	14/06/2010	15/05/2010	16/04/2010		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,21	2,09	1,96	1,89	1,79	1,71	1,62	1,54		
	Amort. final	Años	Fecha	16/12/2010	11/03/2010	16/09/2010	19/08/2010	16/07/2010	14/06/2010	15/05/2010	16/04/2010		
Serie A3 (G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,21	2,09	1,96	1,89	1,79	1,71	1,62	1,54		
	Amort. final	Años	Fecha	16/12/2010	11/03/2010	16/09/2010	19/08/2010	16/07/2010	14/06/2010	15/05/2010	16/04/2010		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,21	4,96	4,46	4,46	4,21	3,96	3,71	3,46		
	Amort. final	Años	Fecha	15/12/2013	15/09/2013	15/03/2013	15/03/2013	15/12/2012	15/09/2012	15/06/2012	15/03/2012		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,81	10,29	9,72	9,32	8,85	8,51	8,19	7,79		
	Amort. final	Años	Fecha	19/07/2019	01/10/2019	18/06/2018	23/01/2018	08/02/2017	04/01/2017	12/06/2016	07/12/2016		

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	90,84%	960.543.233,54	11,95%	1.803.100.000,00	6,65%
Serie A1	62,35%	659.366.226,96	77,52%	1.472.800.000,00	
Serie A2	17,25%	182.365.740,00	10,53%	200.000.000,00	
Serie A3 (G)	11,24%	118.811.266,58	6,86%	130.300.000,00	
Serie B	3,77%	39.900.000,00	8,18%	39.900.000,00	4,55%
Serie C	5,39%	57.000.000,00	2,79%	57.000.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		1.057.443.233,54		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,79%	29.450.000,00	1,55%	29.450.000,00	
Aval Estado Español					
Serie A3 (G)		118.811.266,58		130.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	46.526.646,93	4,939%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.861.019,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.175.180,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	0,00	29.450.000,00	7,958%
Préstamo Gastos Iniciales		645.883,83	6,958%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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

Permuda Intereses
BBVA

Depositario 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		9.261	12.521
Principal			
Pendiente vencimiento	1.023.638.289,49	1.900.021.591,89	
Medio	110.532,16	151.746,79	
Mínimo	0,73	599,19	
Máximo	6.810.924,61	7.800.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,50%	3,96%	
Mínimo	0,25%	0,25%	
Máximo	8,89%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	69	79	
Mínimo	01/10/2008	09/09/2007	
Máximo	31/12/2035	31/12/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,88%	1,45%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,44%	0,43%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	17,89%	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	38,99%	38,00%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,06%	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	0,23%	0,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	20,38%	20,43%	
M. Hipotecario Bancos	9,81%	9,51%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,55%	0,54%	
Interés Fijo	0,33%	0,29%	
	9,10%	9,36%	

Concentración sectorial (CNAE)		Actual	A la constitución
(D) - Industria manufacturera		27,11%	27,58%
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		22,82%	23,52%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		19,91%	17,93%
(F) - Construcción		8,97%	9,05%
(H) - Hostelería		6,12%	6,19%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		3,19%	4,13%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		3,85%	4,00%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		3,35%	2,99%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,37%	1,30%
(C) - Industrias extractivas		1,18%	1,22%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		1,06%	1,01%
(B) - Pesca		0,82%	0,84%
(M) - Educación		0,18%	0,20%
(L) - Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria		0,06%	0,04%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,42%	0,45%	0,50%	0,57%
Tasa anual equivalente	5,06%	4,95%	5,32%	5,85%	6,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,84%	13,97%
Aragón	3,21%	2,77%
Asturias	1,82%	1,87%
Canarias	6,43%	7,03%
Cantabria	1,43%	1,18%
Castilla y León	5,41%	5,56%
Castilla-La Mancha	3,56%	3,56%
Cataluña	13,53%	13,14%
Ceuta	0,14%	0,15%
Comunidad Valenciana	16,89%	16,63%
Extremadura	1,48%	1,45%
Galicia	3,36%	3,71%
Islas Baleares	2,12%	2,49%
La Rioja	0,92%	0,91%
Madrid	11,25%	12,26%
Melilla	0,12%	0,11%
Murcia	3,43%	3,11%
Navarra	1,41%	1,36%
País Vasco	9,65%	8,74%

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	718	1.556.570,78	404.711,75	547,43	1.961.829,96	22,83	70.165.266,74	72.127.096,70	58,51	
De > 1 a ≤ 2 Meses	184	633.789,75	168.605,29	0,00	802.395,04	9,34	16.575.235,47	17.377.630,51	14,10	
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	752.467,42	176.861,01	0,00	929.328,43	10,81	9.712.709,82	10.642.038,25	8,63	
De > 3 a ≤ 6 Meses	92	2.067.636,83	385.905,35	2.053,55	2.455.595,73	28,57	12.323.311,92	14.778.907,65	11,99	
De > 6 a < 12 Meses	70	1.004.495,12	187.440,82	26.309,81	1.218.245,75	14,18	4.506.557,12	5.724.802,87	4,64	
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	672.036,79	58.936,60	21.230,16	752.203,55	8,75	548.838,44	1.301.041,99	1,06	
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	375.442,75	82.583,45	16.334,98	474.361,18	5,52	856.339,75	1.330.700,93	1,08	
Subtotal	1.217	7.062.439,44	1.465.044,27	66.475,93	8.593.959,64	100,00	114.688.259,26	123.282.218,90	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	1.217	7.062.439,44	1.465.044,27	66.475,93	8.593.959,64		114.688.259,26	123.282.218,90		

Información adicional