

BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2005

NIF
V84455740

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA
Calyon
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan
Fortis Bank
ABN AMRO
Banco Cooperativo
BNP Paribas
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HCLABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Société Générale

Depositarío Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0370458004	29/09/2005 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Feb/May/Ago/Nov		19/02/2007 19/08/2038 19.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0370458012	29/09/2005 8.793	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 879.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 19.Feb/May/Ago/Nov		19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0370458020	29/09/2005 288	46.231,56 13.314.689,28 46,23%	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,4580% 19/02/2014 54,111473 Bruto 42,748064 Neto	19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf A3sf AA-sf	AA+ A2 AA-
Serie C ES0370458038	29/09/2005 419	63.923,16 26.783.804,04 63,92%	100.000,00 41.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,7980% 19/02/2014 130,360631 Bruto 102,984898 Neto	19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	CCC Caa1sf Bsf	BBB+ Baa3 BBB
Total		40.098.493,32	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	
		Amort. final	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,67	0,65	0,62	0,61	0,59	0,58	0,56	0,54	
		Amort. final	Años	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
			Amort. final	Años	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	3,62	3,47	3,34	3,20	3,08	2,96	2,85	2,75	
		Amort. final	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	

* 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
Clase A	0,00%	0,00	94,34%	1.179.300.000,00	7,55%
Serie A1	0,00%	0,00	24,00%	300.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00	70,34%	879.300.000,00	
Serie B	33,20%	13.314.689,28	73,92%	2.300	5,25%
Serie C	66,80%	26.783.804,04	7,12%	3,35%	1,90%
Emisión de Bonos		40.098.493,32		1.250.000.000,00	
Fondo de Reserva	7,12%	2.854.340,60	1,90%	23.750.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		4.748.468,06	0,121%
Cuenta de Tesorería Adicional		359,47	0,121%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		800.392,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		45.149,72	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		15.181.750,25	2,218%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		261	6.021
Principal			
Pendiente vencimiento		39.049.284,88	1.250.024.793,40
Medio		149.614,12	207.610,83
Mínimo		1.158,82	4.686,57
Máximo		1.917.382,79	4.849.708,61
Interés nominal			
Medio ponderado		1,82%	2,98%
Mínimo		0,52%	2,00%
Máximo		4,73%	11,07%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		60	69
Mínimo		28/01/2014	01/01/2007
Máximo		31/10/2034	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		1,18%	3,71%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses		4,95%	1,27%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		35,02%	28,31%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses		0,00%	0,32%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		34,48%	45,07%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses		1,44%	0,33%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses		0,23%	0,15%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		16,15%	11,85%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		4,96%	0,95%
M. Hipotecario Bancos		0,03%	0,15%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,01%
Interés Fijo		1,56%	7,87%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	16,54%	33,24%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,52%	17,29%
(F) - Construcción	11,97%	9,43%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,18%	9,05%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,52%	5,08%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,23%	4,29%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	10,48%	3,89%
(I) - Hostelería	9,61%	3,65%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,44%	2,72%
(J) - Información y comunicaciones	1,21%	2,55%
(B) - Industrias extractivas	0,03%	2,22%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,44%	1,52%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,35%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,32%	1,08%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,03%	1,03%
(S) - Otros servicios	0,12%	0,81%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,00%	0,05%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,01%

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@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2005

NIF
V84455740

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos

BBVA
Calyon
JPMorgan
Fortis Bank
ABN AMRO
Banco Cooperativo
BNP Paribas
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HILABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Société Générale

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,81%	0,55%	0,31%	0,66%	0,55%
Tasa anual equivalente	9,32%	6,45%	3,65%	7,68%	6,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,29%	13,17%
Aragón	2,00%	3,10%
Asturias	1,46%	2,33%
Canarias	4,08%	3,79%
Cantabria		0,73%
Castilla y León	0,11%	4,09%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,18%
Cataluña	34,43%	20,77%
Comunidad Valenciana	10,25%	13,45%
Extremadura		0,97%
Galicia	0,23%	3,43%
Islas Baleares	3,12%	1,55%
La Rioja		0,94%
Madrid	12,66%	13,21%
Melilla	0,03%	0,11%
Murcia	1,54%	2,35%
Navarra	3,81%	1,81%
País Vasco	7,42%	11,03%

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	20	15.474,87	904,90	11.575,08	27.954,85	0,29	623.890,28	651.845,13	4,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	41.126,81	2.918,79	0,00	44.045,60	0,46	744.531,36	788.576,96	5,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	9.742,52	492,13	0,00	10.234,65	0,11	43.417,27	53.651,92	0,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	29.636,32	3.151,64	72,34	32.860,30	0,34	682.826,41	715.686,71	5,32
De > 6 a < 12 Meses	5	78.624,15	2.175,02	2.050,10	82.849,27	0,87	183.913,63	266.762,90	1,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	142.805,13	8.444,56	5.143,92	156.393,61	1,64	266.565,70	422.959,31	3,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	8.590,52	1.445,08	211,79	10.247,39	0,11	28.713,04	38.960,43	0,29
De ≥ 2 Años	161	8.371.136,59	632.692,76	173.471,83	9.177.301,18	96,18	1.336.827,21	10.514.128,39	78,16
Subtotal	200	8.697.136,91	652.224,88	192.525,06	9.541.886,85	100,00	3.910.684,90	13.452.571,75	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	200	8.697.136,91	652.224,88	192.525,06	9.541.886,85		3.910.684,90	13.452.571,75	