

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/12/2012

NIF
V86623634

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Director Emisión Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Audidores 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 DBRS / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie B ES0370463012	28/12/2012 700	100.000,00 70.000.000,00 100,00%	100.000,00 70.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7900% 18/03/2014 197,500000 Bruto 156,025000 Neto	18/12/2044 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	BBsf n.c.	BB n.c.
Serie A ES0370463004	28/12/2012 4.000	67.007,05 268.028.200,00 67,01%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5900% 18/03/2014 98,835399 Bruto 78,079965 Neto	18/12/2044 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Asf A-sf	A A-
Total		338.028.200,00	470.000.000,00						

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	5,96	5,48	5,22	4,97	4,73	4,48	4,23	3,99
			Fecha	04/12/2019	09/06/2019	07/03/2019	07/12/2018	08/09/2018	10/06/2018	11/03/2018	13/12/2017
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
		Fecha	18/12/2019	18/06/2019	18/03/2019	18/12/2018	18/09/2018	18/06/2018	18/03/2018	18/12/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,65	6,28	5,94	5,63	5,35	5,08	4,83	4,61
			Fecha	11/08/2020	29/03/2020	26/11/2019	05/08/2019	22/04/2019	16/01/2019	17/10/2018	25/07/2018
Amort. final		Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	
	Fecha	18/09/2040	18/09/2040	18/09/2040	18/09/2040	18/09/2040	18/09/2040	18/09/2040	18/09/2040	18/09/2040	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	2,01	1,90	1,81	1,72	1,64	1,57	1,50
			Fecha	31/01/2016	21/12/2015	13/11/2015	09/10/2015	07/09/2015	09/08/2015	13/07/2015	18/06/2015
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75
		Fecha	18/06/2019	18/12/2018	18/09/2018	18/06/2018	18/03/2018	18/03/2018	18/12/2017	18/09/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,12	2,01	1,90	1,81	1,72	1,64	1,57	1,50
			Fecha	31/01/2016	21/12/2015	13/11/2015	09/10/2015	07/09/2015	09/08/2015	13/07/2015	18/06/2015
Amort. final		Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25	4,00	3,75	
	Fecha	18/06/2019	18/12/2018	18/09/2018	18/06/2018	18/03/2018	18/03/2018	18/12/2017	18/09/2017	18/09/2017	

* 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	% MC		A la emisión
					% MC
Serie B	20,71%	70.000.000,00	104,32%	14,89%	70.000.000,00
Serie A	79,29%	268.028.200,00	25,03%	85,11%	400.000.000,00
Emisión de Bonos		338.028.200,00			470.000.000,00
Fondo de Reserva	25,03%	84.600.000,00		18,00%	84.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		93.736.664,86	0,185%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.808.635,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		810.129,30	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		84.600.000,00	0,390%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		660.703,77	0,390%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		660.703,77	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
		A la constitución
Número	2.171	2.992
Principal		
Pendiente vencimiento	321.273.760,00	470.035.390,92
Medio	147.984,23	157.097,39
Mínimo	35,08	132,12
Máximo	3.800.000,00	4.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,66%	3,87%
Mínimo	0,00%	0,08%
Máximo	13,50%	13,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	72	71
Mínimo	11/01/2014	24/12/2012
Máximo	17/11/2040	17/11/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,16%	0,30%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,06%	0,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	10,12%	13,39%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	41,42%	38,08%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,01%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,01%	0,05%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	26,62%	26,04%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	4,40%	3,55%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,00%
Interés Fijo	17,17%	18,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		A la constitución
(C) - Industria manufacturera	24,67%	24,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,66%	19,15%
(F) - Construcción	6,86%	8,28%
(L) - Actividades inmobiliarias	7,96%	7,93%
(I) - Hostelería	7,93%	6,96%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,41%	6,21%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,64%	4,66%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,32%	4,28%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,54%	3,26%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,67%	3,24%
(J) - Información y comunicaciones	2,61%	2,75%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,92%	2,38%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,08%	1,78%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,77%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,95%	0,99%
(B) - Industrias extractivas	0,79%	0,71%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,67%	0,63%
(P) - Educación	0,49%	0,57%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,06%	0,05%
(T) - Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico; actividades de los hogares como p	0,00%	0,00%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/12/2012

NIF
V86623634

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Director Emisión Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Auditores 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	0,68%	0,71%	0,94%	0,77%	0,77%
Tasa anual equivalente	7,83%	8,19%	10,67%	8,89%	8,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,61%	10,94%
Aragón	2,86%	3,01%
Asturias	1,31%	2,49%
Canarias	6,15%	6,45%
Cantabria	0,99%	1,03%
Castilla y León	3,87%	4,16%
Castilla-La Mancha	2,69%	2,46%
Cataluña	18,96%	19,24%
Ceuta	1,12%	0,81%
Comunidad Valenciana	12,57%	12,74%
Extremadura	1,53%	1,62%
Galicia	4,70%	4,34%
Islas Baleares	2,73%	2,23%
La Rioja	1,01%	0,93%
Madrid	10,70%	12,04%
Melilla	0,35%	0,35%
Murcia	2,16%	1,97%
Navarra	1,45%	1,48%
País Vasco	12,22%	11,71%

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	65	291.256,54	39.834,74	0,00	331.091,28	5,02	7.690.502,54	8.021.593,82	31,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	184.162,27	53.880,31	0,00	238.042,58	3,61	4.781.080,31	5.019.122,89	19,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	101.387,89	17.025,09	617,72	119.030,70	1,80	1.337.822,83	1.456.853,53	5,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	304.512,89	33.063,11	3.155,47	340.731,47	5,17	1.093.160,64	1.433.892,11	5,62
De > 6 a < 12 Meses	25	4.898.543,07	320.419,87	21.354,11	5.240.317,05	79,46	3.293.006,23	8.533.323,28	33,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	275.547,11	49.881,38	653,93	326.082,42	4,94	722.298,55	1.048.380,97	4,11
Subtotal	159	6.055.409,77	514.104,50	25.781,23	6.595.295,50	100,00	18.917.871,10	25.513.166,60	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	159	6.055.409,77	514.104,50	25.781,23	6.595.295,50		18.917.871,10	25.513.166,60	