

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
Divisa: EUR



Fecha constitución
24/12/2012

NIF
V86623634
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

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 Vencimiento Final (legal) / frecuencia		Calificación DBRS / S&P	
		Actual	Inicial			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	5,86	5,40	5,15	4,90	4,66	4,42	4,18	4,14
			Fecha	26/10/2019	12/05/2019	08/02/2019	11/11/2018	15/08/2018	19/05/2018	21/02/2018	04/02/2018
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,24	6,84	6,49	6,16	5,85	5,57	5,31	5,06
			Fecha	18/12/2019	18/06/2019	18/03/2019	18/12/2018	18/09/2018	18/06/2018	18/03/2018	18/03/2018
		Amort. final	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,95	1,86	1,77	1,69	1,62	1,55	1,49	1,43
			Fecha	30/11/2015	26/10/2015	24/09/2015	27/08/2015	31/07/2015	07/07/2015	14/06/2015	25/05/2015
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,95	1,86	1,77	1,69	1,62	1,55	1,49	1,43
			Fecha	30/11/2015	26/10/2015	24/09/2015	27/08/2015	31/07/2015	07/07/2015	14/06/2015	25/05/2015
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50

* 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
Serie B	20,71%	70.000.000,00	104,32%	14,89%	70.000.000,00	103,11%
Serie A	79,29%	268.028.200,00	25,03%	85,11%	400.000.000,00	18,00%
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		116.563.413,75	0,185%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.582.374,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		646.626,56	
Pasivo	Disponible	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		
	Actual	A la constitución
Número	2.082	2.992
Principal		
Pendiente vencimiento	305.701.342,98	470.035.390,92
Medio	146.830,62	157.097,39
Mínimo	94,70	132,12
Máximo	3.600.000,00	4.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,68%	3,87%
Mínimo	0,00%	0,08%
Máximo	13,50%	13,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	71	71
Mínimo	02/03/2014	24/12/2012
Máximo	17/11/2040	17/11/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,17%	0,30%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,06%	0,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,87%	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	41,79%	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	26,58%	26,04%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	4,46%	3,55%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,00%
Interés Fijo	17,03%	18,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	24,70%	24,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,84%	19,15%
(F) - Construcción	6,62%	8,28%
(L) - Actividades inmobiliarias	7,86%	7,93%
(I) - Hostelería	7,96%	6,96%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,50%	6,21%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,62%	4,66%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,37%	4,28%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,58%	3,26%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,70%	3,24%
(J) - Información y comunicaciones	2,69%	2,75%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,95%	2,38%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,06%	1,78%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,76%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,85%	0,99%
(B) - Industrias extractivas	0,79%	0,71%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,66%	0,63%
(P) - Educación	0,44%	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%

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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 Suscriptor
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

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	0,33%	0,59%	0,66%	0,76%	0,74%
Tasa anual equivalente	3,85%	6,87%	7,64%	8,75%	8,49%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,62%	10,94%
Aragón	2,63%	3,01%
Asturias	1,30%	2,49%
Canarias	6,26%	6,45%
Cantabria	0,95%	1,03%
Castilla y León	3,88%	4,16%
Castilla-La Mancha	2,67%	2,46%
Cataluña	18,92%	19,24%
Ceuta	1,15%	0,81%
Comunidad Valenciana	12,81%	12,74%
Extremadura	1,57%	1,62%
Galicia	4,82%	4,34%
Islas Baleares	2,76%	2,23%
La Rioja	1,01%	0,93%
Madrid	10,65%	12,04%
Melilla	0,36%	0,35%
Murcia	1,88%	1,97%
Navarra	1,45%	1,48%
País Vasco	12,11%	11,71%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	55	198.581,13	25.376,57	0,00	223.957,70	9,08	3.793.937,37	4.017.895,07	19,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	234.436,60	42.783,79	0,00	277.220,39	11,25	5.779.950,65	6.057.171,04	30,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	146.558,91	33.579,35	0,00	180.138,26	7,31	1.841.747,96	2.021.886,22	10,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	185.609,79	43.022,13	2.592,46	231.224,38	9,38	2.149.734,08	2.380.958,46	11,82
De > 6 a < 12 Meses	22	756.468,90	143.571,58	9.547,80	909.588,28	36,90	2.292.646,71	3.202.234,99	15,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	489.386,16	137.314,81	16.445,67	643.146,64	26,09	1.824.427,06	2.467.573,70	12,25
Subtotal	156	2.011.041,49	425.648,23	28.585,93	2.465.275,65	100,00	17.682.443,83	20.147.719,48	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
	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	156	2.011.041,49	425.648,23	28.585,93	2.465.275,65		17.682.443,83	20.147.719,48	