

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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 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	0,8030% 18/06/2014 205,211111 Bruto 162,116778 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	59.214,80 236.859.200,00 59,21%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6030% 18/06/2014 91,250007 Bruto 72,087506 Neto	18/12/2044 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Asf A-sf	A A-
Total		306.859.200,00	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	5,67	5,40	4,95	4,70	4,46	4,21	4,18	3,94
			Fecha	16/11/2019	10/08/2019	24/02/2019	27/11/2018	30/08/2018	03/06/2018	21/05/2018	23/02/2018
		Amort. final	Años	5,76	5,51	5,00	4,76	4,51	4,25	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,86	6,48	6,14	5,82	5,53	5,26	5,01	4,78
			Fecha	18/12/2019	18/09/2019	18/03/2019	18/12/2018	18/09/2018	18/06/2018	18/06/2018	18/03/2018
		Amort. final	Años	22/01/2021	07/09/2020	05/05/2020	10/01/2020	26/09/2019	19/06/2019	21/03/2019	26/12/2018
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,01	1,91	1,81	1,72	1,64	1,57	1,50	1,44
			Fecha	21/03/2016	12/02/2016	08/01/2016	07/12/2015	07/11/2015	11/10/2015	16/09/2015	24/08/2015
		Amort. final	Años	5,00	4,51	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51	3,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,01	1,91	1,81	1,72	1,64	1,57	1,50	1,44
			Fecha	21/03/2016	12/02/2016	08/01/2016	07/12/2015	07/11/2015	11/10/2015	16/09/2015	24/08/2015
		Amort. final	Años	5,00	4,51	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51	3,51

* 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	22,81%	70.000.000,00	104,76%	14,89%	70.000.000,00	103,11%
Serie A	77,19%	236.859.200,00	27,57%	85,11%	400.000.000,00	18,00%
Emisión de Bonos		306.859.200,00			470.000.000,00	
Fondo de Reserva	27,57%	84.600.000,00		18,00%	84.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		92.258.403,15	0,207%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.554.236,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		806.295,31	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		84.600.000,00	0,403%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		495.527,83	0,403%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		660.703,77	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.022	2.992
Principal		
Pendiente vencimiento	293.126.252,62	470.035.390,92
Medio	144.968,47	157.097,39
Mínimo	69,88	132,12
Máximo	3.600.000,00	4.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,70%	3,87%
Mínimo	0,00%	0,08%
Máximo	13,50%	13,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	72	71
Mínimo	02/04/2014	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	9,74%	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	42,43%	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	26,56%	26,04%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,91%	3,55%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,00%
Interés Fijo	17,09%	18,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	25,05%	24,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,98%	19,15%
(F) - Construcción	6,61%	8,28%
(L) - Actividades inmobiliarias	7,71%	7,93%
(I) - Hostelería	8,10%	6,96%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,98%	6,21%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,50%	4,66%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,43%	4,28%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,62%	3,26%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,76%	3,24%
(J) - Información y comunicaciones	2,56%	2,75%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,91%	2,38%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,12%	1,78%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,80%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,88%	0,99%
(B) - Industrias extractivas	0,81%	0,71%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,65%	0,63%
(P) - Educación	0,45%	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: 31/03/2014
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 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)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,98%	0,69%	0,70%	0,81%	0,75%
Tasa anual equivalente	11,13%	8,00%	8,09%	9,28%	8,66%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,78%	10,94%
Aragón	2,81%	3,01%
Asturias	1,33%	2,49%
Canarias	6,32%	6,45%
Cantabria	0,97%	1,03%
Castilla y León	3,84%	4,16%
Castilla-La Mancha	2,71%	2,46%
Cataluña	19,03%	19,24%
Ceuta	1,20%	0,81%
Comunidad Valenciana	12,35%	12,74%
Extremadura	1,60%	1,62%
Galicia	4,66%	4,34%
Islas Baleares	2,87%	2,23%
La Rioja	1,02%	0,93%
Madrid	10,73%	12,04%
Melilla	0,35%	0,35%
Murcia	1,88%	1,97%
Navarra	1,47%	1,48%
País Vasco	12,08%	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	53	150.973,77	25.092,51	0,00	176.066,28	7,02	5.876.559,67	6.052.625,95	29,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	219.377,68	32.500,51	0,00	251.878,19	10,05	2.732.947,35	2.984.825,54	14,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	114.977,25	18.577,60	0,00	133.554,85	5,33	1.538.839,98	1.672.394,83	8,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	402.582,86	95.892,89	2.184,17	500.659,92	19,97	3.565.805,36	4.066.465,28	19,94
De > 6 a < 12 Meses	18	461.341,57	137.944,04	8.477,47	607.763,08	24,24	2.090.682,94	2.698.446,02	13,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	649.801,36	165.730,90	21.944,76	837.477,02	33,40	2.076.250,80	2.913.727,82	14,29
Subtotal	157	1.999.054,49	475.738,45	32.606,40	2.507.399,34	100,00	17.881.086,10	20.388.485,44	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	157	1.999.054,49	475.738,45	32.606,40	2.507.399,34		17.881.086,10	20.388.485,44	