

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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
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 A ES0370463004	28/12/2012 4.000	52.701,04	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5230% 18/09/2014 70,437868 Bruto 55,645916 Neto	18/12/2044 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Asf	Asf
		210.804.160,00 52,70%	400.000.000,00					A-sf	A-sf
Serie B ES0370463012	28/12/2012 700	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7230% 18/09/2014 184,766667 Bruto 145,965667 Neto	18/12/2044 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	BBhsf	BBsf
		70.000.000,00 100,00%	70.000.000,00					n.c.	n.c.
Total		280.804.160,00	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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,82	1,73	1,66	1,59	1,52	1,46	1,41	1,35	
		Amort. final	Fecha	11/04/2016	11/03/2016	12/02/2016	17/01/2016	24/12/2015	02/12/2015	13/11/2015	25/10/2015	
			Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
			Fecha	18/09/2018	18/06/2018	18/06/2018	18/03/2018	18/12/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,82	1,73	1,66	1,59	1,52	1,46	1,41	1,35	
		Amort. final	Fecha	11/04/2016	11/03/2016	12/02/2016	17/01/2016	24/12/2015	02/12/2015	13/11/2015	25/10/2015	
Serie B	Con amortización opcional *		Años	4,25	4,00	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	
			Fecha	18/09/2018	18/06/2018	18/06/2018	18/03/2018	18/12/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,30	5,04	4,79	4,55	4,32	4,10	3,88	3,65	
		Amort. final	Fecha	04/10/2019	02/07/2019	02/04/2019	05/01/2019	13/10/2018	24/07/2018	02/05/2018	09/02/2018	
			Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	
			Fecha	18/12/2019	18/09/2019	18/06/2019	18/03/2019	18/12/2018	18/09/2018	18/06/2018	18/03/2018	
Serie B	Sin amortización opcional *		Años	7,27	6,88	6,53	6,20	5,90	5,62	5,36	5,12	
			Fecha	20/09/2021	03/05/2021	24/12/2020	27/08/2020	08/05/2020	29/01/2020	25/10/2019	29/07/2019	
		Amort. final	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	
			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	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual			A la emisión
		% MC		% MC	
Serie A	75,07%	210.804.160,00	55,06%	85,11%	400.000.000,00
Serie B	24,93%	70.000.000,00	30,13%	14,89%	70.000.000,00
Emisión de Bonos		280.804.160,00			470.000.000,00
Fondo de Reserva	30,13%	84.600.000,00		18,00%	84.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		103.771.280,69	0,136%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.228.086,17	
Ints. cobrados ptes de ingreso		546.044,20	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		84.600.000,00	0,323%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		330.351,89	0,323%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		660.703,77	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
		A la constitución
Número	1.826	2.992
Principal		
Pendiente vencimiento	256.882.959,20	470.035.390,92
Medio	140.680,70	157.097,39
Mínimo	104,62	132,12
Máximo	3.200.000,00	4.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,72%	3,87%
Mínimo	0,00%	0,08%
Máximo	13,50%	13,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	71	71
Mínimo	04/09/2014	24/12/2012
Máximo	17/11/2040	17/11/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,18%	0,30%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,07%	0,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	9,11%	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	43,19%	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	26,24%	26,04%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	4,00%	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	24,39%	24,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	21,58%	19,15%
(F) - Construcción	6,63%	8,28%
(L) - Actividades inmobiliarias	7,90%	7,93%
(I) - Hostelería	8,18%	6,96%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,80%	6,21%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,80%	4,66%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,44%	4,28%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,64%	3,26%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,84%	3,24%
(J) - Información y comunicaciones	2,64%	2,75%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,13%	2,38%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,25%	1,78%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,94%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,90%	0,99%
(B) - Industrias extractivas	0,83%	0,71%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,55%	0,63%
(P) - Educación	0,49%	0,57%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,07%	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: 31/08/2014
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

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	0,37%	0,46%	0,54%	0,60%	0,69%
Tasa anual equivalente	4,34%	5,39%	6,32%	6,99%	7,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,27%	10,94%
Aragón	2,71%	3,01%
Asturias	1,28%	2,49%
Canarias	6,44%	6,45%
Cantabria	1,00%	1,03%
Castilla y León	3,76%	4,16%
Castilla-La Mancha	2,82%	2,46%
Cataluña	17,86%	19,24%
Ceuta	1,33%	0,81%
Comunidad Valenciana	12,44%	12,74%
Extremadura	1,70%	1,62%
Galicia	4,89%	4,34%
Islas Baleares	2,95%	2,23%
La Rioja	1,04%	0,93%
Madrid	10,74%	12,04%
Melilla	0,37%	0,35%
Murcia	1,90%	1,97%
Navarra	1,45%	1,48%
País Vasco	12,06%	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	47	121.353,44	16.548,77	0,00	137.902,21	2,47	3.284.276,20	3.422.178,41	14,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	2.320.690,61	48.904,31	486,87	2.370.081,79	42,49	3.837.501,25	6.207.583,04	27,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	86.760,57	17.373,78	0,00	104.134,35	1,87	3.003.408,20	3.107.542,55	13,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	107.262,25	22.293,67	155,71	129.711,63	2,33	1.192.426,58	1.322.138,21	5,79
De > 6 a < 12 Meses	21	609.470,26	112.393,33	6.494,10	728.357,69	13,06	2.316.209,06	3.044.566,75	13,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	963.510,48	211.664,06	15.826,23	1.191.000,77	21,35	1.972.818,48	3.163.819,25	13,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	703.637,91	191.574,42	21.285,70	916.498,03	16,43	1.669.571,46	2.586.069,49	11,32
Subtotal	168	4.912.685,52	620.752,34	44.248,61	5.577.686,47	100,00	17.276.211,23	22.853.897,70	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	168	4.912.685,52	620.752,34	44.248,61	5.577.686,47		17.276.211,23	22.853.897,70	