

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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	47.232,54	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3810% 18/12/2014 45,488872 Bruto 35,936209 Neto	18/12/2044 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Asf	Asf
		188.930.160,00 47,23%	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	0,5810% 18/12/2014 146,863889 Bruto 116,022472 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		258.930.160,00	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	1,75	1,66	1,57	1,50	1,43	1,37	1,31	1,26
		Fecha	16/06/2016	14/05/2016	14/04/2016	18/03/2016	22/02/2016	30/01/2016	09/01/2016	20/12/2015	
	Amort. final	Años	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	
		Fecha	18/09/2018	18/06/2018	18/06/2018	18/03/2018	18/12/2017	18/12/2017	18/09/2017	18/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,66	1,57	1,50	1,43	1,37	1,31	1,26
		Fecha	16/06/2016	14/05/2016	14/04/2016	18/03/2016	22/02/2016	30/01/2016	09/01/2016	20/12/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75
		Fecha	18/09/2018	18/06/2018	18/06/2018	18/03/2018	18/12/2017	18/12/2017	18/09/2017	18/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,22	4,80	4,55	4,31	4,08	3,86	3,63	3,59
		Fecha	05/12/2019	04/07/2019	05/04/2019	07/01/2019	17/10/2018	27/07/2018	06/05/2018	18/04/2018	
	Amort. final	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	
		Fecha	18/03/2020	18/09/2019	18/06/2019	18/03/2019	18/12/2018	18/09/2018	18/06/2018	18/06/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,02	6,64	6,29	5,97	5,67	5,40	5,14	4,91
		Fecha	23/09/2021	08/05/2021	31/12/2020	04/09/2020	18/05/2020	09/02/2020	07/11/2019	13/08/2019	
	Amort. final	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	
		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	72,97%	188.930.160,00	59,70%	400.000.000,00	32,89%
Serie B	27,03%	70.000.000,00	32,67%	70.000.000,00	18,00%
Emisión de Bonos		258.930.160,00		470.000.000,00	
Fondo de Reserva	32,67%	84.600.000,00	18,00%	84.600.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		86.251.878,91	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.751.900,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		631.805,98	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		84.600.000,00	0,182%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		165.175,95	0,182%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		660.703,77	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
		Actual
		A la constitución
Número		1.812
Principal		2.992
Pendiente vencimiento	250.867.150,39	470.035.390,92
Medio	138.447,65	157.097,39
Mínimo	88,24	132,12
Máximo	3.200.000,00	4.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,71%	3,87%
Mínimo	0,00%	0,08%
Máximo	13,50%	13,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	71	71
Mínimo	04/10/2014	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	0,07%	0,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,86%	13,39%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	43,42%	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	26,18%	26,04%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	4,07%	3,55%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,00%
Interés Fijo	17,20%	18,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		Actual
		A la constitución
(C) - Industria manufacturera		24,16%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		21,65%
(F) - Construcción		6,62%
(L) - Actividades inmobiliarias		7,88%
(I) - Hostelería		8,27%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		4,84%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,72%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,42%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,64%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,86%
(J) - Información y comunicaciones		2,67%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,17%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,29%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,97%
(S) - Otros servicios		0,91%
(B) - Industrias extractivas		0,83%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,55%
(P) - Educación		0,50%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales		0,07%
(T) - Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico; actividades de los hogares como p		0,00%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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	0,30%	0,41%	0,43%	0,57%	0,67%
Tasa anual equivalente	3,57%	4,80%	5,03%	6,58%	7,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,41%	10,94%
Aragón	2,62%	3,01%
Asturias	1,28%	2,49%
Canarias	6,48%	6,45%
Cantabria	0,99%	1,03%
Castilla y León	3,69%	4,16%
Castilla-La Mancha	2,83%	2,46%
Cataluña	17,86%	19,24%
Ceuta	1,35%	0,81%
Comunidad Valenciana	12,51%	12,74%
Extremadura	1,71%	1,62%
Galicia	4,93%	4,34%
Islas Baleares	3,02%	2,23%
La Rioja	1,03%	0,93%
Madrid	10,65%	12,04%
Melilla	0,37%	0,35%
Murcia	1,89%	1,97%
Navarra	1,44%	1,48%
País Vasco	11,93%	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	40	139.927,13	13.824,49	0,00	153.751,62	2,61	4.282.643,69	4.436.395,31	17,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	42	190.472,95	33.155,90	486,87	224.115,72	3,81	3.693.824,04	3.917.939,76	15,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	2.194.792,27	28.340,04	0,00	2.223.132,31	37,80	1.507.713,10	3.730.845,41	14,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	204.776,96	44.248,96	1.995,12	251.021,04	4,27	3.851.017,23	4.102.038,27	16,40
De > 6 a < 12 Meses	19	388.790,48	75.117,86	5.168,12	469.076,46	7,98	1.405.286,05	1.874.362,51	7,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	1.066.429,42	252.374,58	30.590,80	1.349.394,80	22,94	2.596.201,22	3.945.596,02	15,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	961.704,80	223.089,62	26.161,16	1.210.955,58	20,59	1.798.062,43	3.009.018,01	12,03
Subtotal	163	5.146.894,01	670.151,45	64.402,07	5.881.447,53	100,00	19.134.747,76	25.016.195,29	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	163	5.146.894,01	670.151,45	64.402,07	5.881.447,53		19.134.747,76	25.016.195,29	