

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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	40.183,11 160.732.440,00 40,18%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3820% 18/03/2015 38,374870 Bruto 30,316147 Neto	18/12/2044 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Asf A-sf	Asf A-sf
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	0,5820% 18/03/2015 145,500000 Bruto 114,945000 Neto	18/12/2044 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	BBhsf n.c.	BBsf n.c.
Total		230.732.440,00	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	1,60	1,52	1,44	1,38	1,32	1,26	1,21	1,16
		Fecha		22/07/2016	23/06/2016	27/05/2016	03/05/2016	11/04/2016	21/03/2016	02/03/2016	14/02/2016
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,60	1,52	1,44	1,38	1,32	1,26	1,21	1,16
		Fecha		22/07/2016	23/06/2016	27/05/2016	03/05/2016	11/04/2016	21/03/2016	02/03/2016	14/02/2016
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,33	4,09	3,87	3,64	3,59	3,37	3,33
		Fecha		15/09/2019	15/04/2019	19/01/2019	29/10/2018	07/08/2018	20/07/2018	01/05/2018	14/04/2018
		Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,58	6,22	5,90	5,61	5,33	5,07	4,84	4,62
		Fecha		14/07/2021	07/03/2021	09/11/2020	24/07/2020	14/04/2020	12/01/2020	17/10/2019	29/07/2019
		Amort. final	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77

* 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	69,66%	160.732.440,00	66,92%	85,11%	400.000.000,00
Serie B	30,34%	70.000.000,00	36,58%	14,89%	70.000.000,00
Emisión de Bonos		230.732.440,00			470.000.000,00
Fondo de Reserva	36,58%	84.413.142,98		18,00%	84.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		89.588.178,24	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.922.812,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		568.042,21	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		84.600.000,00	0,181%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		660.703,78	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
		A la constitución
Número	1.671	2.992
Principal		
Pendiente vencimiento	219.813.883,76	470.035.390,92
Medio	131.546,31	157.097,39
Mínimo	9,90	132,12
Máximo	3.000.000,00	4.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,67%	3,87%
Mínimo	0,00%	0,08%
Máximo	12,25%	13,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	69	71
Mínimo	11/01/2015	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	7,99%	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	44,17%	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	26,19%	26,04%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,43%	3,55%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,00%
Interés Fijo	17,93%	18,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		A la constitución
(C) - Industria manufacturera	24,37%	24,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	20,71%	19,15%
(F) - Construcción	6,60%	8,28%
(L) - Actividades inmobiliarias	7,90%	7,93%
(I) - Hostelería	8,21%	6,96%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,03%	6,21%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,77%	4,66%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,59%	4,28%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,68%	3,26%
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,06%	3,24%
(J) - Información y comunicaciones	2,60%	2,75%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,45%	2,38%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,49%	1,78%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,65%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,86%	0,99%
(B) - Industrias extractivas	0,87%	0,71%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,56%	0,63%
(P) - Educación	0,55%	0,57%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,08%	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: 31/12/2014
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

Depositarario 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	1,47%	1,70%	1,07%	0,82%	0,80%
Tasa anual equivalente	16,32%	18,58%	12,11%	9,42%	9,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,29%	10,94%
Aragón	2,60%	3,01%
Asturias	1,30%	2,49%
Canarias	6,39%	6,45%
Cantabria	1,05%	1,03%
Castilla y León	3,74%	4,16%
Castilla-La Mancha	2,91%	2,46%
Cataluña	18,70%	19,24%
Ceuta	0,80%	0,81%
Comunidad Valenciana	11,89%	12,74%
Extremadura	1,60%	1,62%
Galicia	5,40%	4,34%
Islas Baleares	2,74%	2,23%
La Rioja	1,10%	0,93%
Madrid	11,12%	12,04%
Melilla	0,40%	0,35%
Murcia	1,72%	1,97%
Navarra	1,51%	1,48%
País Vasco	11,74%	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	38	87.311,03	8.757,51	149,63	96.218,17	1,41	3.404.347,26	3.500.565,43	17,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	131.478,18	22.093,18	0,00	153.571,36	2,25	2.090.783,60	2.244.354,96	11,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	40.082,35	10.905,00	0,00	50.987,35	0,75	1.138.714,08	1.189.714,03	5,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	2.865.304,10	29.000,58	3.769,15	2.898.073,83	42,54	576.482,84	3.474.556,67	17,30
De > 6 a < 12 Meses	14	210.826,29	41.119,39	5.084,43	257.030,11	3,77	1.076.893,12	1.333.923,23	6,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	1.022.593,37	186.928,17	15.947,13	1.225.468,67	17,99	2.247.681,69	3.473.150,36	17,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	1.313.493,10	305.459,98	40.660,40	1.659.613,48	24,36	2.112.812,44	3.772.425,92	18,79
De ≥ 2 Años	3	377.319,13	91.093,35	2.807,36	471.219,84	6,92	620.526,53	1.091.746,37	5,44
Subtotal	143	6.048.407,55	695.357,16	68.418,10	6.812.182,81	100,00	13.268.241,56	20.080.424,37	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	143	6.048.407,55	695.357,16	68.418,10	6.812.182,81		13.268.241,56	20.080.424,37	