

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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 30,699896 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 116,400000 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	1,56	1,49	1,43	1,37	1,31	1,26	1,22	1,18
			Fecha	09/07/2016	13/06/2016	21/05/2016	29/04/2016	10/04/2016	23/03/2016	07/03/2016	20/02/2016
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
			Fecha	18/09/2018	18/06/2018	18/03/2018	18/03/2018	18/12/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,56	1,49	1,43	1,37	1,31	1,26	1,22	1,18
			Fecha	09/07/2016	13/06/2016	21/05/2016	29/04/2016	10/04/2016	23/03/2016	07/03/2016	20/02/2016
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
			Fecha	18/09/2018	18/06/2018	18/03/2018	18/03/2018	18/12/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/06/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,57	4,33	4,09	3,87	3,65	3,60	3,38	3,34
			Fecha	13/07/2019	15/04/2019	20/01/2019	30/10/2018	09/08/2018	24/07/2018	05/05/2018	21/04/2018
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50
			Fecha	18/09/2019	18/06/2019	18/03/2019	18/12/2018	18/09/2018	18/09/2018	18/06/2018	18/06/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,57	6,23	5,91	5,62	5,35	5,11	4,86	4,66
			Fecha	12/07/2021	09/03/2021	14/11/2020	31/07/2020	24/04/2020	25/01/2020	01/11/2019	15/08/2019
		Amort. final	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
			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	% MC		A la emisión
					% 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		106.144.671,40	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.848.271,60	
Ints. cobrados ptes de ingreso		501.072,15	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		84.600.000,00	0,182%
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		
		Actual
		A la constitución
Número		1.609
Principal		2.992
Pendiente vencimiento		
Medio	204.405.785,31	470.035.390,92
Mínimo	127.039,02	157.097,39
Máximo	9,90	132,12
	2.800.000,00	4.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,64%	3,87%
Mínimo	0,00%	0,08%
Máximo	12,25%	13,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	70	71
Mínimo	01/03/2015	24/12/2012
Máximo	17/11/2040	17/11/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,19%	0,30%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,08%	0,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,79%	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	43,86%	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	26,79%	26,04%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,59%	3,55%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,00%
Interés Fijo	17,65%	18,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		Actual
		A la constitución
(C) - Industria manufacturera		24,18%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		21,08%
(F) - Construcción		6,58%
(L) - Actividades inmobiliarias		8,03%
(I) - Hostelería		8,10%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		5,05%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,85%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,69%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,77%
(K) - Actividades financieras y de seguros		3,14%
(J) - Información y comunicaciones		1,64%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		3,60%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,55%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,71%
(S) - Otros servicios		0,89%
(B) - Industrias extractivas		0,89%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,57%
(P) - Educación		0,58%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales		0,08%
(T) - Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico; actividades de los hogares como p		0,00%

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	1,00%	1,33%	1,34%	0,94%	0,83%
Tasa anual equivalente	11,36%	14,79%	14,94%	10,73%	9,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,45%	10,94%
Aragón	2,36%	3,01%
Asturias	1,30%	2,49%
Canarias	6,42%	6,45%
Cantabria	1,06%	1,03%
Castilla y León	3,77%	4,16%
Castilla-La Mancha	2,99%	2,46%
Cataluña	19,11%	19,24%
Ceuta	0,84%	0,81%
Comunidad Valenciana	12,18%	12,74%
Extremadura	1,66%	1,62%
Galicia	5,57%	4,34%
Islas Baleares	2,84%	2,23%
La Rioja	1,14%	0,93%
Madrid	9,77%	12,04%
Melilla	0,42%	0,35%
Murcia	1,68%	1,97%
Navarra	1,54%	1,48%
País Vasco	11,90%	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	36	43.025,54	9.173,30	1.106,34	53.305,18	1,04	1.577.133,75	1.630.438,93	9,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	292.673,12	22.357,43	0,00	315.030,55	6,16	3.051.308,04	3.366.338,59	20,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	47.720,11	3.215,30	0,00	50.935,41	1,00	214.784,31	265.719,72	1,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	713.155,86	18.668,69	2.871,28	734.695,83	14,37	693.498,68	1.428.194,51	8,52
De > 6 a < 12 Meses	14	319.882,94	71.519,59	6.203,98	397.606,51	7,78	1.426.941,57	1.824.548,08	10,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	865.748,03	162.328,45	14.115,43	1.042.191,91	20,39	1.865.388,10	2.907.580,01	17,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	1.200.919,29	271.900,26	31.251,78	1.504.071,33	29,42	1.681.971,53	3.186.042,86	19,00
De ≥ 2 Años	11	809.056,42	185.846,20	19.052,62	1.013.955,24	19,84	1.147.869,30	2.161.824,54	12,89
Subtotal	139	4.292.181,31	745.009,22	74.601,43	5.111.791,96	100,00	11.658.895,28	16.770.687,24	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	139	4.292.181,31	745.009,22	74.601,43	5.111.791,96		11.658.895,28	16.770.687,24	