

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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	32.640,83 130.563.320,00 32,64%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3250% 18/06/2015 27,110023 Bruto 21,688018 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	0,5250% 18/06/2015 134,166667 Bruto 107,333334 Neto	18/12/2044 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	BBBhsf n.c.	BBsf n.c.
Total		200.563.320,00	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	1,41	1,34	1,28	1,23	1,17	1,13	1,09	1,05
			Fecha	11/08/2016	18/07/2016	26/06/2016	07/06/2016	19/05/2016	03/05/2016	17/04/2016	03/04/2016
		Amort. final	Años	3,25	3,00	3,00	2,76	2,51	2,51	2,51	2,25
			Fecha	18/06/2018	18/03/2018	18/03/2018	18/12/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,41	1,34	1,28	1,23	1,17	1,13	1,09	1,05
			Fecha	11/08/2016	18/07/2016	26/06/2016	07/06/2016	19/05/2016	03/05/2016	17/04/2016	03/04/2016
Amort. final		Años	3,25	3,00	3,00	2,76	2,51	2,51	2,51	2,25	
		Fecha	18/06/2018	18/03/2018	18/03/2018	18/12/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/09/2017	18/06/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,26	4,02	3,80	3,58	3,36	3,31	3,11	2,89
			Fecha	18/06/2019	24/03/2019	01/01/2019	13/10/2018	27/07/2018	08/07/2018	24/04/2018	05/02/2018
		Amort. final	Años	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51	3,51	3,25	3,00
			Fecha	18/09/2019	18/06/2019	18/03/2019	18/12/2018	18/09/2018	18/09/2018	18/06/2018	18/03/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,14	5,81	5,52	5,24	4,99	4,75	4,53	4,32
			Fecha	06/05/2021	07/01/2021	20/09/2020	10/06/2020	10/03/2020	14/12/2019	26/09/2019	13/07/2019
Amort. final		Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	
		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	65,10%	130.563.320,00	77,08%	85,11%	400.000.000,00
Serie B	34,90%	70.000.000,00	42,18%	14,89%	70.000.000,00
Emisión de Bonos		200.563.320,00			470.000.000,00
Fondo de Reserva	42,18%	84.600.000,00		18,00%	84.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		94.327.420,40	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.047.130,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		378.511,86	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		84.600.000,00	0,125%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		495.527,84	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
		A la constitución
Número	1.530	2.992
Principal		
Pendiente vencimiento	187.663.911,49	470.035.390,92
Medio	122.656,15	157.097,39
Mínimo	49,25	132,12
Máximo	2.600.000,00	4.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,59%	3,87%
Mínimo	0,00%	0,08%
Máximo	12,25%	13,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	70	71
Mínimo	07/05/2015	24/12/2012
Máximo	17/11/2040	17/11/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,20%	0,30%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,08%	0,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	7,66%	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	44,96%	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	26,43%	26,04%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,80%	3,55%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,00%
Interés Fijo	16,84%	18,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		A la constitución
(C) - Industria manufacturera	23,93%	24,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	21,62%	19,15%
(F) - Construcción	6,66%	8,28%
(L) - Actividades inmobiliarias	8,25%	7,93%
(I) - Hostelería	7,57%	6,96%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,74%	6,21%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,69%	4,66%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,78%	4,28%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,57%	3,26%
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,25%	3,24%
(J) - Información y comunicaciones	1,66%	2,75%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,77%	2,38%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,70%	1,78%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,79%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,88%	0,99%
(B) - Industrias extractivas	0,91%	0,71%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,53%	0,63%
(P) - Educación	0,62%	0,57%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,09%	0,05%
(T) - Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico; actividades de los hogares como p	0,00%	0,00%

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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

Depositarario 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	1,14%	1,46%	1,67%	1,14%	0,89%
Tasa anual equivalente	12,80%	16,15%	18,34%	12,80%	10,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	13,82%	10,94%
Aragón	2,29%	3,01%
Asturias	1,19%	2,49%
Canarias	6,61%	6,45%
Cantabria	1,09%	1,03%
Castilla y León	3,82%	4,16%
Castilla-La Mancha	2,81%	2,46%
Cataluña	19,30%	19,24%
Ceuta	0,87%	0,81%
Comunidad Valenciana	11,83%	12,74%
Extremadura	1,74%	1,62%
Galicia	5,86%	4,34%
Islas Baleares	2,20%	2,23%
La Rioja	1,16%	0,93%
Madrid	9,90%	12,04%
Melilla	0,45%	0,35%
Murcia	1,75%	1,97%
Navarra	1,58%	1,48%
País Vasco	11,77%	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	122	1.135.158,59	58.768,70	956,71	1.194.884,00	18,04	14.378.022,19	15.572.906,19	50,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	130.941,37	17.480,33	149,63	148.571,33	2,24	2.382.591,23	2.531.162,56	8,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	8.916,41	2.246,39	0,00	11.162,80	0,17	118.149,88	129.312,68	0,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	218.490,88	6.818,42	537,36	225.846,66	3,41	1.131.071,00	1.356.917,66	4,38
De > 6 a < 12 Meses	16	881.102,64	58.251,94	9.509,75	948.864,33	14,32	1.118.944,15	2.067.808,48	6,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	560.288,16	99.681,58	6.277,51	666.247,25	10,06	1.289.461,95	1.955.709,20	6,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	1.288.655,58	292.599,06	19.103,42	1.600.358,06	24,16	2.210.536,38	3.810.894,44	12,31
De ≥ 2 Años	20	1.466.193,00	321.063,78	41.755,83	1.829.012,61	27,61	1.700.716,03	3.529.728,64	11,40
Subtotal	225	5.689.746,63	856.910,20	78.290,21	6.624.947,04	100,00	24.329.492,81	30.954.439,85	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	225	5.689.746,63	856.910,20	78.290,21	6.624.947,04		24.329.492,81	30.954.439,85	