

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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

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	26.792,65 107.170.600,00 26,79%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2860% 18/09/2015 19,582450 Bruto 15,665960 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	0,4860% 18/09/2015 124,200000 Bruto 99,360000 Neto	18/12/2044 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	BBBhsf n.c.	BBsf n.c.
Total		177.170.600,00	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	1,22	1,16	1,10	1,05	1,01	0,97	0,93	0,89
		Amort. final	Años	05/09/2016	13/08/2016	25/07/2016	06/07/2016	20/06/2016	04/06/2016	21/05/2016	08/05/2016
		Amort. final	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,22	1,16	1,10	1,05	1,01	0,97	0,93	0,89
		Amort. final	Años	05/09/2016	13/08/2016	25/07/2016	06/07/2016	20/06/2016	04/06/2016	21/05/2016	08/05/2016
		Amort. final	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,95	3,72	3,50	3,29	3,08	3,03	2,83	2,78
		Amort. final	Años	30/05/2019	08/03/2019	16/12/2018	01/10/2018	15/07/2018	28/06/2018	14/04/2018	30/03/2018
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,74	5,43	5,15	4,89	4,64	4,42	4,21	4,02
		Amort. final	Años	21/11/2020	09/08/2020	06/05/2020	07/02/2020	18/11/2019	02/09/2019	23/06/2019	23/06/2019
		Amort. final	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	60,49%	107.170.600,00	86,76%	85,11%	400.000.000,00
Serie B	39,51%	70.000.000,00	47,25%	14,89%	70.000.000,00
Emisión de Bonos		177.170.600,00			470.000.000,00
Fondo de Reserva	47,25%	83.720.171,19		18,00%	84.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		87.638.728,44	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.777.555,72	
Ints. cobrados ptes de ingreso		428.304,18	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		84.600.000,00	0,086%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		330.351,90	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.455	2.992
Principal		
Pendiente vencimiento	172.613.453,07	470.035.390,92
Medio	118.634,68	157.097,39
Mínimo	35,23	132,12
Máximo	2.600.000,00	4.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	3,53%	3,87%
Mínimo	0,00%	0,08%
Máximo	12,25%	13,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	70	71
Mínimo	01/07/2015	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	0,09%	0,10%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	6,93%	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	45,45%	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	26,46%	26,04%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,94%	3,55%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,06%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,00%
Interés Fijo	16,91%	18,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	23,92%	24,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	22,28%	19,15%
(F) - Construcción	5,27%	8,28%
(L) - Actividades inmobiliarias	8,31%	7,93%
(I) - Hostelería	7,97%	6,96%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,94%	6,21%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,69%	4,66%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,82%	4,28%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,60%	3,26%
(K) - Actividades financieras y de seguros	3,28%	3,24%
(J) - Información y comunicaciones	1,64%	2,75%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	3,98%	2,38%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,64%	1,78%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,60%	1,68%
(S) - Otros servicios	0,82%	0,99%
(B) - Industrias extractivas	0,93%	0,71%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,54%	0,63%
(P) - Educación	0,66%	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%

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

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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 Suscriptor
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	1,11%	1,02%	1,37%	1,28%	0,93%
Tasa anual equivalente	12,54%	11,60%	15,23%	14,33%	10,64%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,11%	10,94%
Aragón	2,31%	3,01%
Asturias	1,12%	2,49%
Canarias	6,88%	6,45%
Cantabria	1,13%	1,03%
Castilla y León	3,76%	4,16%
Castilla-La Mancha	2,95%	2,46%
Cataluña	19,47%	19,24%
Ceuta	0,87%	0,81%
Comunidad Valenciana	11,44%	12,74%
Extremadura	1,82%	1,62%
Galicia	5,34%	4,34%
Islas Baleares	2,35%	2,23%
La Rioja	1,19%	0,93%
Madrid	9,61%	12,04%
Melilla	0,46%	0,35%
Murcia	1,64%	1,97%
Navarra	1,61%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	31	70.849,41	12.537,62	0,00	83.387,03	1,46	3.001.808,53	3.085.195,56	18,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	96.491,52	13.279,80	0,00	109.771,32	1,92	1.354.592,01	1.464.363,33	8,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	52.517,89	5.718,53	0,00	58.236,42	1,02	601.454,63	659.691,05	4,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	47.746,02	5.898,45	2.229,28	55.873,75	0,98	176.237,86	232.111,63	1,41
De > 6 a < 12 Meses	11	803.130,54	40.977,66	7.728,37	851.836,57	14,90	800.505,93	1.652.342,50	10,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	383.796,99	79.122,57	8.555,85	471.475,41	8,25	1.038.888,16	1.510.363,57	9,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	1.194.240,85	205.264,03	13.102,41	1.412.607,29	24,71	1.598.466,73	3.011.074,02	18,28
De ≥ 2 Años	27	2.158.421,14	466.930,83	49.258,97	2.674.610,94	46,78	2.185.297,00	4.859.907,94	29,50
Subtotal	131	4.807.194,36	829.729,49	80.874,88	5.717.798,73	100,00	10.757.250,87	16.475.049,60	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
	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	131	4.807.194,36	829.729,49	80.874,88	5.717.798,73		10.757.250,87	16.475.049,60	

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