

BBVA-9 PYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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	21.704,57 86.818.280,00 21,70%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 18.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2630% 18/12/2015 14,429319 Bruto 11,615602 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	0,4630% 18/12/2015 117,036111 Bruto 94,214069 Neto	18/12/2044 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	BBBsf n.c.	BBsf n.c.
Total		156.818.280,00	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	0,76	0,73	0,70	0,67	0,65	0,63	0,61	0,59	
		Amort. final	Fecha	20/06/2016	09/06/2016	29/05/2016	20/05/2016	11/05/2016	04/05/2016	27/04/2016	20/04/2016	
			Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,76	0,73	0,70	0,67	0,65	0,63	0,61	0,59	
		Amort. final	Fecha	20/06/2016	09/06/2016	29/05/2016	20/05/2016	11/05/2016	04/05/2016	27/04/2016	20/04/2016	
			Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,23	3,01	2,80	2,76	2,55	2,51	2,32	2,28	
		Amort. final	Fecha	10/12/2018	22/09/2018	06/07/2018	19/06/2018	06/04/2018	23/03/2018	10/01/2018	29/12/2017	
			Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,17	4,89	4,63	4,39	4,17	3,96	3,77	3,60	
		Amort. final	Fecha	17/11/2020	05/08/2020	02/05/2020	05/02/2020	17/11/2019	03/09/2019	26/06/2019	23/04/2019	
			Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	
			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 fallos de los activos titulizados: 0%

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	55,36%	86.818.280,00	98,53%	85,11%	400.000.000,00
Serie B	44,64%	70.000.000,00	53,89%	14,89%	70.000.000,00
Emisión de Bonos		156.818.280,00			470.000.000,00
Fondo de Reserva	53,89%	84.506.029,22	18,00%		84.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		94.388.933,68	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.662.408,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		333.260,84	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		84.600.000,00	0,063%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		165.175,96	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.341	2.992
Principal			
Pendiente vencimiento		146.425.853,74	470.035.390,92
Medio		109.191,54	157.097,39
Mínimo		6,96	132,12
Máximo		2.201.320,79	4.000.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,50%	3,87%
Mínimo		0,00%	0,08%
Máximo		12,25%	13,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		71	71
Mínimo		05/11/2015	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		5,55%	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		46,24%	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		26,99%	26,04%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		4,34%	3,55%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,06%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,00%	0,00%
Interés Fijo		16,55%	18,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		22,57%	24,50%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		22,10%	19,15%
(F) - Construcción		5,10%	8,28%
(L) - Actividades inmobiliarias		9,02%	7,93%
(I) - Hostelería		8,00%	6,96%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		5,32%	6,21%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		2,90%	4,66%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,47%	4,28%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,45%	3,26%
(K) - Actividades financieras y de seguros		3,19%	3,24%
(J) - Información y comunicaciones		1,76%	2,75%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		4,43%	2,38%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,97%	1,78%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		1,70%	1,68%
(S) - Otros servicios		0,86%	0,99%
(B) - Industrias extractivas		0,73%	0,71%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,57%	0,63%
(P) - Educación		0,75%	0,57%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales		0,11%	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: 31/10/2015
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)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,54%	0,94%	1,16%	1,53%	0,98%
Tasa anual equivalente	17,01%	10,70%	13,01%	16,85%	11,10%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	13,48%	10,94%
Aragón	2,19%	3,01%
Asturias	1,05%	2,49%
Canarias	6,81%	6,45%
Cantabria	0,94%	1,03%
Castilla y León	3,94%	4,16%
Castilla-La Mancha	3,27%	2,46%
Cataluña	20,38%	19,24%
Ceuta	0,99%	0,81%
Comunidad Valenciana	11,41%	12,74%
Extremadura	1,92%	1,62%
Galicia	5,24%	4,34%
Islas Baleares	2,47%	2,23%
La Rioja	1,24%	0,93%
Madrid	10,12%	12,04%
Melilla	0,53%	0,35%
Murcia	1,71%	1,97%
Navarra	1,67%	1,48%
País Vasco	10,62%	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	18	50.635,53	8.451,20	0,00	59.086,73	0,93	1.932.661,83	1.991.748,56	12,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	152.363,91	24.169,37	0,00	176.533,28	2,77	2.536.919,25	2.713.452,53	16,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	14.499,88	6.215,86	0,00	20.715,74	0,33	373.506,08	394.221,82	2,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	17.886,18	5.842,44	728,72	24.457,34	0,38	162.902,18	187.359,52	1,14
De > 6 a < 12 Meses	6	97.538,21	11.713,23	3.549,84	112.801,28	1,77	406.788,85	519.590,13	3,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	975.589,26	73.275,04	12.324,02	1.061.188,32	16,68	837.735,33	1.898.923,65	11,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	775.838,63	133.009,80	6.747,82	915.596,25	14,39	1.073.911,48	1.989.507,73	12,07
De ≥ 2 Años	36	3.293.998,86	651.945,25	47.400,35	3.993.344,46	62,75	2.790.540,13	6.783.884,59	41,17
Subtotal	117	5.378.350,46	914.622,19	70.750,75	6.363.723,40	100,00	10.114.965,13	16.478.688,53	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	117	5.378.350,46	914.622,19	70.750,75	6.363.723,40		10.114.965,13	16.478.688,53	

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