

BBVA EMPRESAS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/11/2007

NIF
V85257657

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Entidad Suscriptora
BBVA
Banco Europeo de Inversiones

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 Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0313820005	08/11/2007 10.000		100.000,00 1.000.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2014 Bruto Neto	22/07/2047 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	22/01/2014 "Pass-Through"	Aa2sf AA+sf	Aaa AAA
Serie A2 ES0313820013	08/11/2007 2.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 200.000.000,00	Variable Euribor 3M-0,023% 22.Ene/Abr/Jul/Oct		22/07/2047 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada		Aaa AAA
Serie A3 ES0313820021	08/11/2007 1.216	9.507,60 11.561.241,60 9,51%	100.000,00 121.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,230% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4540% 22/01/2014 11,030929 Bruto 8,714434 Neto	22/07/2047 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf AA-sf	Aaa AAA
Serie B ES0313820039	08/11/2007 501		100.000,00 50.100.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,600% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8240% 22/01/2014 210,577778 Bruto 166,356445 Neto	22/07/2047 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf A+sf	A2 A-
Serie C ES0313820047	08/11/2007 783		100.000,00 78.300.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+1,000% 22.Ene/Abr/Jul/Oct	1,2240% 22/01/2014 312,800000 Bruto 247,112000 Neto	22/07/2047 Trimestral 22.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B3 CCC+sf	Baa3 BBB
Total		139.961.241,60	1.450.000.000,00						

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 A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
		Amort. final	Años	22/01/2014	22/01/2014	22/01/2014	22/01/2014	22/01/2014	22/01/2014	22/01/2014	22/01/2014
			Fecha	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
		Amort. final	Años	22/01/2014	22/01/2014	22/01/2014	22/01/2014	22/01/2014	22/01/2014	22/01/2014	22/01/2014
			Fecha	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47
		Amort. final	Años	12/04/2014	12/04/2014	12/04/2014	11/04/2014	11/04/2014	11/04/2014	11/04/2014	10/04/2014
			Fecha	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,96	0,92	0,88	0,84	0,81	0,78	0,75	0,73
		Amort. final	Años	07/10/2014	21/09/2014	07/09/2014	24/08/2014	13/08/2014	03/08/2014	23/07/2014	15/07/2014
			Fecha	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		Amort. final	Años	22/04/2014	22/04/2014	22/04/2014	22/04/2014	22/04/2014	22/04/2014	22/04/2014	22/04/2014
			Fecha	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,48	4,29	4,11	3,94	3,78	3,63	3,49	3,35
		Amort. final	Años	12/04/2018	02/02/2018	29/11/2017	29/09/2017	02/08/2017	07/06/2017	16/04/2017	25/02/2017
			Fecha	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51	20,51

* 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
Clase A	8,26%	11.561.241,60	107,86%	91,14%	1.321.600.000,00	11,31%
Serie A1	0,00%	0,00		68,97%	1.000.000.000,00	
Serie A2	0,00%	0,00		13,79%	200.000.000,00	
Serie A3	8,26%	11.561.241,60		8,39%	121.600.000,00	
Serie B	35,80%	50.100.000,00	72,06%	3,46%	50.100.000,00	7,85%
Serie C	55,94%	78.300.000,00	16,12%	5,40%	78.300.000,00	2,45%
Emisión de Bonos		139.961.241,60			1.450.000.000,00	
Fondo de Reserva	16,12%	22.567.637,13		2,45%	35.525.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		35.018.105,14	0,129%
Cuenta de Tesorería Adicional		2.292.716,93	0,129%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.195.356,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		203.326,32	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.525.000,00	3,224%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
05/11/2007

NIF
V85257657

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Entidad Suscriptora
BBVA
Banco Europeo de Inversiones

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General			
	Actual	A la constitución	
Número	423	3.229	
Principal			
Pendiente vencimiento	125.085.373,62	1.450.001.635,06	
Medio	295.710,10	449.055,94	
Mínimo	287,03	834,00	
Máximo	11.011.209,98	20.000.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,82%	5,09%	
Mínimo	0,27%	2,50%	
Máximo	6,50%	10,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	68	74	
Mínimo	10/01/2014	17/05/2008	
Máximo	19/07/2034	19/07/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,83%	4,26%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,55%	0,90%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	26,11%	39,27%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,06%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	21,16%	26,94%	
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,02%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,00%	0,07%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	13,35%	14,78%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	20,49%	7,38%	
M. Hipotecario Bancos	0,23%	0,14%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,08%	0,04%	
Interés Fijo	14,20%	6,11%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	3,62%	1,30%	0,92%	0,56%	0,62%
Tasa anual equivalente	35,77%	14,54%	10,47%	6,51%	7,17%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	10,84%	33,87%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	17,03%	13,34%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,59%	12,88%
(F) - Construcción	4,70%	9,30%
(I) - Hostelería	13,48%	7,64%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	11,15%	4,93%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	11,19%	3,60%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,11%	3,13%
(H) - Transporte y almacenamiento	5,10%	2,91%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,20%	2,80%
(J) - Información y comunicaciones	0,29%	1,58%
(S) - Otros servicios	0,55%	1,27%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,32%	0,70%
(B) - Industrias extractivas	0,07%	0,55%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,40%	0,53%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,94%	0,42%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,62%	0,30%
(P) - Educación	1,43%	0,24%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	11,05%	8,90%
Aragón	2,12%	2,85%
Asturias	2,49%	1,60%
Canarias	2,36%	5,66%
Cantabria	0,30%	0,65%
Castilla y León	2,85%	3,08%
Castilla-La Mancha	1,37%	2,47%
Cataluña	8,95%	9,50%
Ceuta		0,00%
Comunidad Valenciana	10,54%	14,89%
Extremadura	2,26%	2,80%
Galicia	1,05%	4,62%
Islas Baleares	2,12%	2,89%
La Rioja	0,02%	1,52%
Madrid	31,28%	19,14%
Mejilla		0,00%
Murcia	0,82%	3,75%
Navarra	1,26%	3,65%
País Vasco	19,15%	12,03%

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	16	15.622,44	1.303,32	4.637,66	21.563,42	0,13	621.755,69	643.319,11	2,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	127.976,64	4.248,22	0,00	132.224,86	0,82	1.088.414,75	1.220.639,61	5,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	6.639,43	26,88	0,00	6.666,31	0,04	6.251,92	12.918,23	0,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	72.245,76	2.658,55	247,88	75.152,19	0,47	567.162,14	642.314,33	2,86
De > 6 a < 12 Meses	4	154.828,29	2.818,16	1.810,44	159.456,89	0,99	110.027,43	269.484,32	1,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	309.266,99	61.642,83	21.026,17	391.935,99	2,43	1.120.711,38	1.512.647,37	6,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	640.059,60	48.962,94	16.313,23	705.335,77	4,38	911.102,49	1.616.438,26	7,20
De ≥ 2 Años	216	13.355.169,15	992.028,60	267.507,24	14.614.704,99	90,73	1.924.365,13	16.539.070,12	73,65
Subtotal	266	14.681.808,30	1.113.689,50	311.542,62	16.107.040,42	100,00	6.349.790,93	22.456.831,35	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</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	266	14.681.808,30	1.113.689,50	311.542,62	16.107.040,42		6.349.790,93	22.456.831,35	