

BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2005

NIF
V84455740

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan
Fortis Bank
ABN AMRO
Banco Cooperativo
BNP Paribas
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HELABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Société Générale

Depositorio Activos
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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación Fitch / Moody's / S&P Actual Inicial
Serie A1 ES0370458004	29/09/2005 3.000	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 19.Feb/May/Ago/Nov		19/02/2007 19/08/2038 19.Feb/May/Ago/Nov	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0370458012	29/09/2005 8.793	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 879.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 19.Feb/May/Ago/Nov		19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	AAA Aaa AAA
Serie B ES0370458020	29/09/2005 288	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 19.Feb/May/Ago/Nov		19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	AA+ A2 AA-
Serie C ES0370458038	29/09/2005 419	62.612,84 26.234.779,96 62,61%	100.000,00 41.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,6600% 19/02/2015 105.606.990 Bruto 84.485.592 Neto	19/08/2038 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial
Total		26.234.779,96	1.250.000.000,00				CCC BBB+ Caa1sf Baa3 Bsf BBB

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 C	Con amortización opcional *	Vida media Años Amort. final Años Fecha	0,25 0,25 19/02/2015							
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Amort. final Años Fecha	2,62 19,76 09/08/2034	2,53 19,76 19/08/2034	2,44 19,76 19/08/2034	2,35 19,76 19/08/2034	2,27 19,76 19/08/2034	2,20 19,76 19/08/2034	2,13 19,76 19/08/2034	2,06 19,76 19/08/2034

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
	Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	0,00%	0,00	94,34%	1.179.300.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	24,00%	300.000.000,00
Serie A2	0,00%	0,00	70,34%	879.300.000,00
Serie B	0,00%	0,00	2,30%	28.800.000,00
Serie C	100,00%	26.234.779,96	17,73%	3,35%
Emisión de Bonos		26.234.779,96		41.900.000,00
Fondo de Reserva	17,73%	4.652.218,19		1,90%
			1.250.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	7.344.798,64	0,000%
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00	
Cuenta de Amortización	0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	582.749,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso	30.159,90	
Pasivo	Disponible	
Préstamo Subordinado L/P	15.181.750,25	2,080%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	167	6.021	
Principal			
Pendiente vencimiento	23.500.245,14	1.250.024.793,40	
Medio	140.720,03	207.610,83	
Mínimo	1.126,88	4.686,57	
Máximo	1.633.644,02	4.849.708,61	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,76%	2,98%	
Mínimo	0,43%	2,00%	
Máximo	4,00%	11,07%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	58	69	
Mínimo	28/02/2015	01/01/2007	
Máximo	31/10/2034	31/12/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,30%	3,71%	
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	6,28%	1,27%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	36,69%	28,31%	
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,00%	0,32%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	36,50%	45,07%	
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	2,00%	0,33%	
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,32%	0,15%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,23%	11,85%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	5,68%	0,95%	
M. Hipotecario Bancos	0,01%	0,15%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00%	0,01%	
Interés Fijo	0,00%	7,87%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	12,08%	33,24%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	22,71%	17,29%
(F) - Construcción	11,99%	9,43%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,61%	9,05%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,68%	5,08%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,18%	4,29%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	9,33%	3,89%
(I) - Hostelería	12,13%	3,65%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,04%	2,72%
(J) - Información y comunicaciones	1,59%	2,55%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	2,22%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,00%	1,52%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,55%	1,45%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,11%	1,08%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,00%	1,03%
(S) - Otros servicios	0,01%	0,81%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,65%
(P) - Educación	0,00%	0,05%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,01%

BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
26/09/2005

NIF
V84455740

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
Calyon
JPMorgan
Fortis Bank
ABN AMRO

Banco Cooperativo
BNP Paribas
Dresdner Kleinwort Wasserstein
HELABA
HSBC
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
Société Générale

Depositorio Activos
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	0,01%	0,72%	0,41%	0,47%	0,54%
Tasa anual equivalente	0,10%	8,25%	4,62%	5,49%	6,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,81%	13,17%
Aragón	1,89%	3,10%
Asturias	1,35%	2,33%
Canarias	3,19%	3,79%
Cantabria		0,73%
Castilla y León		4,09%
Castilla-La Mancha	1,69%	3,18%
Cataluña	41,89%	20,77%
Comunidad Valenciana	10,61%	13,45%
Extremadura		0,97%
Galicia	0,25%	3,43%
Islas Baleares	3,66%	1,55%
La Rioja		0,94%
Madrid	12,11%	13,21%
Melilla		0,11%
Murcia	1,32%	2,35%
Navarra	3,95%	1,81%
Pais Vasco	5,27%	11,03%

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	19	21.915,72	941,56	12.065,01	34.922,29	0,38	327.697,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	5.822,30	317,21	0,00	6.139,51	0,07	78.966,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.874,67	28,34	0,00	1.903,01	0,02	20.651,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	32.533,60	397,74	628,45	33.559,79	0,37	82.518,03
De > 6 a < 12 Meses	4	292.981,02	15.462,01	1.822,20	310.265,23	3,41	1.045.144,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	114.908,42	3.609,25	2.694,06	121.211,73	1,33	166.331,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	87.747,08	1.549,65	992,29	90.289,02	0,99	25.752,38
De ≥ 2 Años	148	8.000.092,52	362.099,79	141.459,43	8.503.651,74	93,43	316.292,40
Subtotal	184	8.557.875,33	384.405,55	159.661,44	9.101.942,32	100,00	2.063.354,70
<i>Dudosos (subjetivos)</i>							
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	184	8.557.875,33	384.405,55	159.661,44	9.101.942,32		2.063.354,70
							11.165.297,02
							100,00

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