

BBVA-8 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/07/2008

NIF
V85496008
Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos

BBVA

Director Emisión Bonos

BBVA

Entidad Aseguradora y Colocadora

Serie A2 (G)
BBVA

Entidad Suscriptora Series A1, B y C

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

Permuta Intereses

Société Générale

Depositario Activos

BBVA

Préstamo Subordinado

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Aval Serie A2(G)

Estado Español

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 N° 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 S&P | Actual Inicial |
| Serie A1 ES0370462006 | 24/07/2008 5.283 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 528.300.000,00 | Variable Euribor 3 M+0,350% 16.Mar/Jun/Sep/Dic | | 16/12/2041 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic | AAA | |
| Serie A2(G) ES0370462014 | 24/07/2008 4.617 | 10.818,73 49.950.076,41 10,82% | 100.000,00 461.700.000,00 | Variable Euribor 3 M+0,300% 16.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,6040% 16/06/2014 16,517797 Bruto 13.049.060 Neto | 16/12/2041 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic | AA-sf AAA | |
| Serie B ES0370462022 | 24/07/2008 715 | 100.000,00 71.500.000,00 100,00% | 100.000,00 71.500.000,00 | Variable Euribor 3 M+0,600% 16.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,9040% 16/06/2014 228.511.111 Bruto 180.523.778 Neto | 16/12/2041 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BBB A |
| Serie C ES0370462030 | 24/07/2008 385 | 100.000,00 38.500.000,00 100,00% | 100.000,00 38.500.000,00 | Variable Euribor 3 M+1,100% 16.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,4040% 16/06/2014 354.900.000 Bruto 280.371.000 Neto | 16/12/2041 Trimestral 16.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | B-sf BBB |
| Total | | 159.950.076,41 | 1.100.000.000,00 | | | | | |

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 A2(G) | Con amortización opcional * | Vida media Años Fecha | 0,75 16/12/2014 | 0,71 01/12/2014 | 0,68 18/11/2014 | 0,65 08/11/2014 | 0,62 28/10/2014 | 0,59 19/10/2014 | 0,58 12/10/2014 | 0,56 06/10/2014 |
| | Amort. final Años Fecha | 1,50 16/09/2015 | 1,50 16/09/2015 | 1,25 16/06/2015 | 1,25 16/06/2015 | 1,25 16/06/2015 | 1,25 16/03/2015 | 1,00 16/03/2015 | 1,00 16/03/2015 | 1,00 16/03/2015 |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Vida media Años Fecha | 0,75 16/12/2014 | 0,71 01/12/2014 | 0,68 18/11/2014 | 0,65 08/11/2014 | 0,62 28/10/2014 | 0,59 19/10/2014 | 0,58 12/10/2014 | 0,56 06/10/2014 |
| | Amort. final Años Fecha | 1,50 16/09/2015 | 1,50 16/09/2015 | 1,25 16/06/2015 | 1,25 16/06/2015 | 1,25 16/06/2015 | 1,25 16/03/2015 | 1,00 16/03/2015 | 1,00 16/03/2015 | 1,00 16/03/2015 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media Años Fecha | 1,74 11/12/2015 | 1,73 07/12/2015 | 1,50 13/09/2015 | 1,49 10/09/2015 | 1,48 06/09/2015 | 1,25 15/06/2015 | 1,24 12/06/2015 | 1,23 09/06/2015 |
| | Amort. final Años Fecha | 1,75 16/12/2015 | 1,75 16/12/2015 | 1,50 16/09/2015 | 1,50 16/09/2015 | 1,50 16/09/2015 | 1,25 16/06/2015 | 1,25 16/06/2015 | 1,25 16/06/2015 | 1,25 16/06/2015 |
| Serie A2(G) | Sin amortización opcional * | Vida media Años Fecha | 2,92 14/02/2017 | 2,74 11/12/2016 | 2,58 13/10/2016 | 2,43 21/08/2016 | 2,31 05/07/2016 | 2,19 23/05/2016 | 2,08 12/04/2016 | 1,97 06/03/2016 |
| | Amort. final Años Fecha | 4,75 16/12/2018 | 4,50 16/09/2018 | 4,25 16/06/2018 | 4,00 16/03/2018 | 3,75 16/12/2017 | 3,50 16/09/2017 | 3,25 16/06/2017 | 3,25 16/06/2017 | 3,25 16/06/2017 |

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | Actual | A la emisión |
|------------------------|--------|----------------|-------------------------------------|
| | | % MC | % MC |
| Clase A | 31,23% | 49.950.076,41 | 70,11% 90,00% 990.000.000,00 14,60% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 48,03% 528.300.000,00 |
| Serie A2(G) | 31,23% | 49.950.076,41 | 41,97% 461.700.000,00 |
| Serie B | 44,70% | 71.500.000,00 | 25,41% 6,50% 71.500.000,00 8,10% |
| Serie C | 24,07% | 38.500.000,00 | 1,34% 3,50% 38.500.000,00 4,60% |
| Emisión de Bonos | | 159.950.076,41 | 1.100.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 1,34% | 2.149.351,74 | 4,60% 50.600.000,00 |
| Aval Estado Español | | | |
| Serie A2(G) | | 49.950.076,41 | 461.700.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|----------------------------------------|------------|---------------|---------|
| Activo | Disponible | Saldo | Interés |
| Cuenta de Tesorería | | 8.013.396,31 | 0,207% |
| Cuenta de Tesorería Adicional | | 0,01 | 0,207% |
| Ppáles. cobrados ptes de ingreso | | 2.599.838,04 | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | | 206.050,71 | |
| Passivo | | | |
| Préstamo Subordinado L/P | | 50.600.000,00 | 4,172% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

BBVA-8 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/07/2008

NIF
V85496008

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Aseguradora y Colocadora
Serie A2 (G)
BBVA

Entidad Suscriptora Series A1, B y C
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

Permuta Intereses
Société Générale

Depositario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Aval Serie A2(G)
Estado Español

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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | Actual | A la constitución |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Número | | 923 | 4.403 |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 162.660.332,97 | 1.099.974.601,77 | |
| Medio | 176.230,05 | 249.823,89 | |
| Mínimo | 184,84 | 5.333,59 | |
| Máximo | 6.195.504,07 | 9.889.179,90 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,86% | 5,51% | |
| Mínimo | 0,57% | 3,00% | |
| Máximo | 9,00% | 11,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 80 | 97 | |
| Mínimo | 03/05/2014 | 31/03/2010 | |
| Máximo | 31/10/2037 | 30/11/2037 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 mes | 0,52% | 1,51% | |
| EURIBOR/MIBOR a 2 meses | 2,89% | 1,17% | |
| EURIBOR/MIBOR a 3 meses | 27,41% | 21,53% | |
| EURIBOR/MIBOR a 4 meses | 0,53% | 0,23% | |
| EURIBOR/MIBOR a 5 meses | 0,00% | 0,12% | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 27,91% | 39,87% | |
| EURIBOR/MIBOR a 7 meses | 0,00% | 0,02% | |
| EURIBOR/MIBOR a 9 meses | 0,00% | 0,00% | |
| EURIBOR/MIBOR a 10 meses | 0,01% | 0,02% | |
| EURIBOR/MIBOR a 11 meses | 0,05% | 0,03% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 29,35% | 22,77% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 7,32% | 5,09% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 0,00% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,00% | 0,02% | |
| Interés Fijo | 4,01% | 7,63% | |

Concentración sectorial (CNAE 2009)

| | Actual | A la constitución |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|
| (C) - Industria manufacturera | 18,15% | 24,09% |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 15,93% | 15,59% |
| (F) - Construcción | 13,87% | 14,75% |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 15,42% | 12,92% |
| (I) - Hostelería | 11,33% | 7,15% |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 4,71% | 4,97% |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 2,11% | 3,61% |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 2,63% | 2,99% |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 3,46% | 2,93% |
| (J) - Información y comunicaciones | 3,24% | 2,69% |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 2,87% | 1,57% |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 1,98% | 1,54% |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 0,08% | 1,34% |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | 1,06% | 1,30% |
| (B) - Industrias extractivas | 0,11% | 0,69% |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,00% | 0,29% |
| (P) - Educación | 0,31% | 0,19% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 20,22% | 16,28% |
| Aragón | 3,03% | 3,04% |
| Asturias | 1,48% | 2,53% |
| Canarias | 4,30% | 6,77% |
| Cantabria | 1,22% | 0,91% |
| Castilla y León | 4,04% | 6,34% |
| Castilla-La Mancha | 1,91% | 2,74% |
| Cataluña | 14,68% | 14,31% |
| Ceuta | 0,01% | 0,09% |
| Comunidad Valenciana | 11,60% | 12,88% |
| Extremadura | 0,69% | 1,20% |
| Galicia | 1,12% | 2,64% |
| Islas Baleares | 7,25% | 2,63% |
| La Rioja | 1,04% | 1,07% |
| Madrid | 14,61% | 15,41% |
| Melilla | 0,01% | 0,03% |
| Murcia | 3,53% | 2,60% |
| Navarra | 1,59% | 1,81% |
| País Vasco | 7,66% | 6,73% |

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 | 40 | 63.966,50 | 4.638,64 | 12.206,01 | 80.811,15 | 0,25 | 2.590.227,57 | 2.671.038,72 | 4,70 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 33 | 282.876,46 | 36.703,57 | 11.076,71 | 330.656,74 | 1,02 | 7.167.539,51 | 7.498.196,25 | 13,20 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 15 | 59.679,07 | 4.652,24 | 0,00 | 64.331,31 | 0,20 | 724.766,31 | 789.097,62 | 1,39 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 10 | 137.849,17 | 3.118,15 | 3.685,58 | 144.632,90 | 0,44 | 542.595,14 | 687.248,04 | 1,21 |
| De > 6 a < 12 Meses | 20 | 157.094,87 | 12.447,24 | 8.148,99 | 177.691,10 | 0,55 | 1.056.891,27 | 1.234.582,37 | 2,17 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 16 | 490.288,27 | 38.835,67 | 18.453,36 | 547.577,30 | 1,68 | 1.206.012,16 | 1.753.589,46 | 3,09 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 31 | 1.523.862,47 | 94.430,67 | 42.082,39 | 1.660.375,53 | 5,10 | 2.806.104,15 | 4.466.479,68 | 7,86 |
| De ≥ 2 Años | 359 | 26.671.813,08 | 2.335.622,80 | 531.849,35 | 29.539.285,23 | 90,76 | 8.179.610,76 | 37.718.895,99 | 66,38 |
| Subtotal | 524 | 29.387.429,89 | 2.530.448,98 | 627.502,39 | 32.545.381,26 | 100,00 | 24.273.746,87 | 56.819.128,13 | 100,00 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 524 | 29.387.429,89 | 2.530.448,98 | 627.502,39 | 32.545.381,26 | | 24.273.746,87 | 56.819.128,13 | |