

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
Divisa: EUR



Fecha constitución
14/12/2015

NIF
V87443073
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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
Por determinar

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305110001	14/12/2015 5.967	100.000,00 596.700.000,00 100,00%	100.000,00 596.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1680% 20/04/2016 58,800 Bruto 47,628 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A(low) (sf) Aa2 (sf) AA-SF	A(low) (sf) Aa2 (sf) AA-SF
Serie B ES0305110019	14/12/2015 1.833	100.000,00 183.300.000,00 100,00%	100.000,00 183.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3680% 20/04/2016 128,800 Bruto 104,328 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	CCC(lo w)(sf) B3 (sf) B+SF	CCC(lo w)(sf) B3 (sf) B+SF
Total		780.000.000,00	780.000.000,00						

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	8,21	6,56	5,39	4,54	3,90	3,41	3,03	2,71	
		Amort. final	Fecha	27/02/2024	06/07/2022	05/05/2021	29/06/2020	09/11/2019	14/05/2019	24/12/2018	01/09/2018	
		Amort. final	Años	18,11	15,35	13,11	11,35	9,85	8,60	7,60	6,85	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/01/2034	20/04/2031	20/01/2029	20/04/2027	20/10/2025	20/07/2024	20/07/2023	20/10/2022	
		Amort. final	Fecha	27/02/2024	06/07/2022	05/05/2021	29/06/2020	09/11/2019	14/05/2019	24/12/2018	01/09/2018	
		Amort. final	Años	18,11	15,35	13,11	11,35	9,85	8,60	7,60	6,85	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,71	19,17	16,89	14,89	13,07	11,63	10,33	9,35	
		Amort. final	Fecha	26/08/2037	12/02/2035	01/11/2032	01/11/2030	06/01/2029	01/08/2027	12/04/2026	21/04/2025	
		Amort. final	Años	23,36	20,86	18,61	16,61	14,60	13,11	11,60	10,60	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/04/2039	20/10/2036	20/07/2034	20/07/2032	20/07/2030	20/01/2029	20/07/2027	20/07/2026	
		Amort. final	Fecha	23,31	20,97	18,75	16,75	14,98	13,45	12,13	10,99	
		Amort. final	Años	03/04/2039	28/11/2036	12/09/2034	10/09/2032	05/12/2030	24/05/2029	28/01/2028	09/12/2026	
		Amort. final	Fecha	32,37	32,37	32,37	32,37	32,37	32,37	32,37	32,37	
		Amort. final	Fecha	20/04/2048	20/04/2048	20/04/2048	20/04/2048	20/04/2048	20/04/2048	20/04/2048	20/04/2048	

* 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	% MC	% MC
Serie A	76,50%	596.700.000,00	28,50%	596.700.000,00	28,50%
Serie B	23,50%	183.300.000,00	5,00%	183.300.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		780.000.000,00		780.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,00%	39.000.000,00	5,00%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		47.058.904,73	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		11.497.401,01	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.452.492,02	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	0,000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.733.333,33	0,000%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		866.666,67	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.850	3.880	
Principal			
Pendiente vencimiento	762.582.187,82	780.002.798,20	
Medio	198.073,30	201.031,65	
Mínimo	602,95	609,74	
Máximo	7.578.407,78	7.646.121,39	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,55%	2,57%	
Mínimo	0,21%	0,21%	
Máximo	15,00%	15,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	82	82	
Mínimo	16/08/2016	16/08/2016	
Máximo	30/06/2044	30/06/2044	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	1,82%	1,80%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	21,18%	21,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	30,08%	30,36%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,98%	20,94%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	11,23%	11,23%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,15%	0,15%	
Interés Fijo	14,56%	14,42%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		19,89%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		18,42%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias		16,20%	16,03%
(F) - Construcción		8,80%	8,73%
(I) - Hostelería		7,74%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,56%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		4,47%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		4,42%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		3,22%	3,29%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,70%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,92%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,52%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento		1,60%	1,58%
(P) - Educación		1,43%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones		1,18%	1,19%
(S) - Otros servicios		0,93%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,56%	0,55%
(B) - Industrias extractivas		0,40%	0,39%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,02%	0,02%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales		0,02%	0,02%

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización



Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/12/2015

NIF
V87443073

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
Por determinar

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,84%				0,84%
Tasa anual equivalente	9,59%				9,59%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,68%	16,64%
Aragón	2,95%	2,95%
Asturias	0,93%	0,94%
Canarias	5,65%	5,59%
Cantabria	1,43%	1,44%
Castilla y León	4,98%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,35%
Cataluña	24,17%	24,18%
Ceuta	0,28%	0,28%
Comunidad Valenciana	9,80%	9,83%
Extremadura	2,71%	2,70%
Galicia	2,40%	2,39%
Islas Baleares	1,81%	1,82%
La Rioja	0,99%	1,00%
Madrid	8,45%	9,47%
Melilla	0,18%	0,18%
Murcia	2,63%	2,62%
Navarra	2,28%	2,26%
País Vasco	8,31%	8,43%

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	186	443.266,95	85.001,80	0,00	528.268,75	100,00	31.057.788,37	31.586.057,12	100,00
Subtotal	186	443.266,95	85.001,80	0,00	528.268,75	100,00	31.057.788,37	31.586.057,12	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	186	443.266,95	85.001,80	0,00	528.268,75		31.057.788,37	31.586.057,12	

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