

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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 DBRS / Moody's / Scope	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305110001	14/12/2015 5.967	100.000,00	100.000,00	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
		596.700.000,00	596.700.000,00						
		100,00%							
Serie B ES0305110019	14/12/2015 1.833	100.000,00	100.000,00	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
		183.300.000,00	183.300.000,00						
		100,00%							
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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
					14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,01	1,91	1,81	1,72	1,65	1,57	1,51
		Fecha	Años	19/12/2017	10/11/2017	07/10/2017	05/09/2017	07/08/2017	12/07/2017	18/06/2017
		Amort. final	Años	5,10	4,60	4,35	4,10	3,85	3,59	3,35
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/01/2021	20/07/2020	20/04/2020	20/01/2020	20/01/2020	20/10/2019	20/07/2019
		Fecha	Años	2,01	1,91	1,81	1,72	1,65	1,57	1,51
		Amort. final	Años	5,10	4,60	4,35	4,10	3,85	3,59	3,35
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,72	6,32	5,93	5,67	5,41	5,17	4,94
		Fecha	Años	04/09/2022	10/04/2022	18/11/2021	13/08/2021	13/05/2021	13/02/2021	20/11/2020
		Amort. final	Años	7,60	7,10	6,60	6,35	6,10	5,85	5,60
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/07/2023	20/01/2023	20/07/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/10/2021	20/07/2021
		Fecha	Años	8,01	7,55	7,13	6,75	6,41	6,09	5,80
		Amort. final	Años	17/12/2023	02/07/2023	30/01/2023	14/09/2022	11/05/2022	16/01/2022	03/10/2021

* 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	76,50%	596.700.000,00	28,50%	76,50%	596.700.000,00
	23,50%	183.300.000,00	5,00%	23,50%	183.300.000,00
	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		129.287.049,50	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.857.007,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.254.396,62	
Pasivo		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		3.686	3.880
Principal	Pendiente vencimiento	686.435.777,23	780.002.798,20
	Medio	186.227,83	201.031,65
	Mínimo	575,83	609,74
	Máximo	7.373.909,68	7.646.121,39
Interés nominal	Medio ponderado	2,48%	2,57%
	Mínimo	0,11%	0,21%
	Máximo	12,25%	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		1,96%	1,80%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		21,99%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		28,67%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		20,52%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		11,69%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,11%	0,15%
Interés Fijo		15,07%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		18,77%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		18,50%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias		17,03%	16,03%
(F) - Construcción		8,24%	8,73%
(I) - Hostelería		7,88%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,25%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		4,71%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		4,66%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		3,37%	3,29%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,63%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,02%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,58%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,69%	1,58%
(P) - Educación		1,50%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones		0,99%	1,19%
(S) - Otros servicios		0,95%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,58%	0,55%
(B) - Industrias extractivas		0,39%	0,39%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,03%	0,02%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales		0,02%	0,02%

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización



Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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	0,32%	0,85%			0,99%
Tasa anual equivalente	3,73%	9,78%			11,25%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,28%	16,64%
Aragón	3,06%	2,95%
Asturias	0,90%	0,94%
Canarias	5,94%	5,59%
Cantabria	1,51%	1,44%
Castilla y León	4,95%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,40%	2,35%
Cataluña	24,73%	24,18%
Ceuta	0,29%	0,28%
Comunidad Valenciana	9,75%	9,83%
Extremadura	2,81%	2,70%
Galicia	2,08%	2,39%
Islas Baleares	1,60%	1,62%
La Rioja	0,97%	1,00%
Madrid	8,39%	9,47%
Melilla	0,20%	0,18%
Murcia	2,76%	2,62%
Navarra	2,02%	2,26%
País Vasco	8,35%	8,43%

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	43	140.908,07	10.524,60	0,00	151.432,67	65,44	4.571.388,84	4.722.821,51	77,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	68.129,50	10.363,37	0,00	78.492,87	33,92	1.304.973,59	1.383.466,46	22,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	1.471,25	5,42	0,00	1.476,67	0,64	8.245,16	9.721,83	0,16
Subtotal	62	210.508,82	20.893,39	0,00	231.402,21	100,00	5.884.607,59	6.116.009,80	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	62	210.508,82	20.893,39	0,00	231.402,21		5.884.607,59	6.116.009,80	

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