

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	DBRS / Moody's / Scope	Actual Initial
Serie A ES0305110001	14/12/2015 5.967	83.634,08 499.044.555,36 83,63%	100.000,00 596.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0510% 20/07/2016 10,782 Bruto 8,733 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	0,2510% 20/07/2016 63,447 Bruto 51,392 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		682.344.555,36	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	1,99	1,87	1,76	1,66	1,57	1,49	1,42	1,35
		Amort. final	Fecha	17/04/2018	04/03/2018	23/01/2018	18/12/2017	15/11/2017	16/10/2017	19/09/2017	25/08/2017
			Años	4,76	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	20/01/2021	20/07/2020	20/04/2020	20/01/2020	20/01/2020	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019
		Amort. final	Años	1,99	1,87	1,76	1,66	1,57	1,49	1,42	1,35
			Fecha	17/04/2018	04/03/2018	23/01/2018	18/12/2017	15/11/2017	16/10/2017	19/09/2017	25/08/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,76	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25
		Amort. final	Fecha	20/01/2021	20/07/2020	20/04/2020	20/01/2020	20/01/2020	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019
			Años	6,38	5,98	5,59	5,33	5,08	4,84	4,60	4,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	04/09/2022	11/04/2022	20/11/2021	17/08/2021	17/05/2021	17/02/2021	25/11/2020	06/09/2020
		Amort. final	Años	7,25	6,76	6,25	6,00	5,76	5,50	5,25	5,00
			Fecha	20/07/2023	20/01/2023	20/07/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/10/2021	20/07/2021	20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,67	7,21	6,80	6,43	6,08	5,77	5,48	5,22
		Amort. final	Fecha	20/12/2023	06/07/2023	05/02/2023	21/09/2022	19/05/2022	25/01/2022	12/10/2021	08/07/2021
			Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
		Vida media	Fecha	20/04/2044	20/04/2044	20/04/2044	20/04/2044	20/04/2044	20/04/2044	20/04/2044	20/04/2044
		Amort. final									

* 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	73,14%	499.044.555,36	32,58%	596.700.000,00	28,50%
Serie B	26,86%	183.300.000,00	5,72%	183.300.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		682.344.555,36		780.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,72%	39.000.000,00	5,00%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		46.894.517,62	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.443.802,17	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.063.823,57	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	0,0000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		859.531,41	0,0000%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		859.531,41	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.643	3.880
Principal		
Pendiente vencimiento	665.583.842,80	780.002.798,20
Medio	182.702,13	201.031,65
Mínimo	493,92	609,74
Máximo	7.236.667,72	7.646.121,39
Interés nominal		
Medio ponderado	2,45%	2,57%
Mínimo	0,04%	0,21%
Máximo	12,25%	15,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	81	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	1,98%	1,80%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	21,85%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	28,47%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,68%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	11,89%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,12%	0,15%
Interés Fijo	15,01%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	18,86%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,10%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,28%	16,03%
(F) - Construcción	8,01%	8,73%
(I) - Hostelería	8,02%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,30%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,81%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,59%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,29%	3,29%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,84%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,05%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,60%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	1,72%	1,58%
(P) - Educación	1,53%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones	1,01%	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%

Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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	1,15%	0,74%			1,07%
Tasa anual equivalente	12,95%	8,54%			12,07%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,23%	16,64%
Aragón	3,04%	2,95%
Asturias	0,88%	0,94%
Canarias	5,87%	5,59%
Cantabria	1,52%	1,44%
Castilla y León	4,97%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,35%
Cataluña	24,82%	24,18%
Ceuta	0,29%	0,28%
Comunidad Valenciana	9,88%	9,83%
Extremadura	2,87%	2,70%
Galicia	2,11%	2,39%
Islas Baleares	1,63%	1,62%
La Rioja	0,96%	1,00%
Madrid	8,24%	9,47%
Melilla	0,20%	0,18%
Murcia	2,80%	2,62%
Navarra	2,00%	2,26%
País Vasco	8,42%	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	36	196.030,91	17.221,78	0,00	213.252,69	77,16	11.115.655,35	11.328.908,04	88,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	47.883,50	3.257,81	0,00	51.141,31	18,50	1.292.908,11	1.344.049,42	10,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	10.918,26	1.063,11	0,00	11.981,37	4,34	136.796,50	148.777,87	1,16
Subtotal	53	254.832,67	21.542,70	0,00	276.375,37	100,00	12.545.359,96	12.821.735,33	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	53	254.832,67	21.542,70	0,00	276.375,37		12.545.359,96	12.821.735,33	

Información adicional