

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	83.634,08	100.000,00	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
		499.044.555,36	596.700.000,00						
		83,63%							
Serie B ES0305110019	14/12/2015 1.833	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2510% 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
		183.300.000,00	183.300.000,00						
		100,00%							
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	1,95	1,83	1,73	1,64	1,56	1,48	1,41	1,35
		Amort. final	Años	30/03/2018	17/02/2018	11/01/2018	09/12/2017	08/11/2017	12/10/2017	16/09/2017	23/08/2017
		Fecha	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/10/2020	20/07/2020	20/04/2020	20/01/2020	20/01/2020	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019
		Amort. final	Años	1,95	1,83	1,73	1,64	1,56	1,48	1,41	1,35
		Fecha	Años	30/03/2018	17/02/2018	11/01/2018	09/12/2017	08/11/2017	12/10/2017	16/09/2017	23/08/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Amort. final	Años	20/10/2020	20/07/2020	20/04/2020	20/01/2020	20/01/2020	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019
		Fecha	Años	6,26	5,96	5,58	5,32	5,07	4,83	4,60	4,38
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/07/2022	05/04/2022	15/11/2021	12/08/2021	14/05/2021	15/02/2021	24/11/2020	06/09/2020
		Amort. final	Años	7,00	6,76	6,25	6,00	5,76	5,50	5,25	5,00
		Fecha	Años	20/04/2023	20/01/2023	20/07/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/10/2021	20/07/2021	20/04/2021
		Vida media	Años	7,65	7,20	6,79	6,41	6,08	5,77	5,48	5,22
		Amort. final	Años	12/12/2023	29/06/2023	30/01/2023	17/09/2022	17/05/2022	24/01/2022	12/10/2021	09/07/2021
		Fecha	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
		Vida media	Años	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	Años								
		Fecha	Años								

* 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	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		39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		70.337.864,11	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.178.503,76	
Ints. cobrados ptes de ingreso		958.514,13	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	0,000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		859.531,41	0,000%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		859.531,41	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.615	3.880
Principal		
Pendiente vencimiento	645.809.592,87	780.002.798,20
Medio	178.647,19	201.031,65
Mínimo	411,87	609,74
Máximo	7.236.438,98	7.646.121,39
Interés nominal		
Medio ponderado	2,43%	2,57%
Mínimo	0,01%	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	2,03%	1,80%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	22,14%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	27,91%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,89%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	11,92%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,12%	0,15%
Interés Fijo	14,99%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	18,52%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	17,77%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,47%	16,03%
(F) - Construcción	8,14%	8,73%
(I) - Hostelería	8,19%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,24%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,89%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,66%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,28%	3,29%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,89%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,06%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,55%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	1,75%	1,58%
(P) - Educación	1,55%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones	1,03%	1,19%
(S) - Otros servicios	0,96%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,59%	0,55%
(B) - Industrias extractivas	0,40%	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: 31/05/2016
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	1,43%	0,99%	1,15%		1,15%
Tasa anual equivalente	15,91%	11,28%	12,91%		12,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,42%	16,64%
Aragón	3,07%	2,95%
Asturias	0,88%	0,94%
Canarias	5,96%	5,59%
Cantabria	1,54%	1,44%
Castilla y León	4,80%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,25%	2,35%
Cataluña	24,58%	24,18%
Ceuta	0,30%	0,28%
Comunidad Valenciana	9,91%	9,83%
Extremadura	2,93%	2,70%
Galicia	1,97%	2,39%
Islas Baleares	1,65%	1,62%
La Rioja	0,97%	1,00%
Madrid	8,26%	9,47%
Melilla	0,21%	0,18%
Murcia	2,82%	2,62%
Navarra	1,99%	2,26%
País Vasco	8,48%	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	49	116.323,14	19.357,66	0,00	135.680,80	63,89	5.436.067,63	5.571.748,43	78,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	51.988,41	7.220,10	0,00	59.208,51	27,88	776.349,72	835.558,23	11,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	10.480,38	787,46	0,00	11.267,84	5,31	587.625,21	598.893,05	8,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	5.188,80	1.034,34	0,00	6.223,14	2,93	80.988,16	87.211,30	1,23
Subtotal	67	183.980,73	28.399,56	0,00	212.380,29	100,00	6.881.030,72	7.093.411,01	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	67	183.980,73	28.399,56	0,00	212.380,29		6.881.030,72	7.093.411,01	

Información adicional