

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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
Serie A ES0305110001	14/12/2015 5.967	72.679,88	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0050% 20/10/2016 0,928687 Bruto 0,752236 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
		433.680.843,96	596.700.000,00						
		72,68%							
Serie B ES0305110019	14/12/2015 1.833	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2050% 20/10/2016 52,388889 Bruto 42,435000 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		616.980.843,96	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								
		% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,88	1,77	1,67	1,57	1,49	1,41	1,34
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Fecha	Fecha	20/10/2020	20/07/2020	20/04/2020	20/01/2020	20/10/2019	20/07/2019	20/04/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,88	1,77	1,67	1,57	1,49	1,41	1,34
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Fecha	Fecha	20/10/2020	20/07/2020	20/04/2020	20/01/2020	20/10/2019	20/07/2019	20/04/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,97	5,58	5,31	5,05	4,81	4,58	4,36
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,25	5,00
		Fecha	Fecha	20/04/2023	20/10/2022	20/07/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/10/2021	20/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,36	6,92	6,52	6,15	5,82	5,52	5,25
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
		Fecha	Fecha	20/04/2044	20/04/2044	20/04/2044	20/04/2044	20/04/2044	20/04/2044	20/04/2044

* 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	70,29%	433.680.843,96	36,03%	76,50%	596.700.000,00
	29,71%	183.300.000,00	6,32%	23,50%	183.300.000,00
		616.980.843,96			780.000.000,00
Fondo de Reserva					
	6,32%	39.000.000,00		5,00%	39.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		49.282.857,24	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.250.315,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		889.903,68	
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		703.252,97	0,0000%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		859.531,41	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	
	A la constitución	
Número	3.536	3.880
Principal		
	Pendiente vencimiento	597.037.103,84
	Medio	168.845,33
	Mínimo	238,84
Interés nominal		
	Medio ponderado	2,35%
	Mínimo	0,00%
	Máximo	12,25%
Vencimiento final		
	Media ponderada (meses)	81
	Mínimo	16/08/2016
	Máximo	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		
EURIBOR/MIBOR a 1 año		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		
Interés Fijo		

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	
	A la constitución	
(C) - Industria manufacturera	18,42%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	17,89%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,30%	16,03%
(F) - Construcción	8,52%	8,73%
(I) - Hostelería	7,48%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,36%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,80%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,84%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,39%	3,29%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,04%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,94%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,52%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,85%	1,58%
(P) - Educación	1,62%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones	0,95%	1,19%
(S) - Otros servicios	1,01%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,62%	0,55%
(B) - Industrias extractivas	0,41%	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: 31/07/2016
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	1,63%	1,67%	1,22%		1,31%
Tasa anual equivalente	17,94%	18,29%	13,74%		14,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,59%	16,64%
Aragón	3,11%	2,95%
Asturias	0,84%	0,94%
Canarias	5,95%	5,59%
Cantabria	1,46%	1,44%
Castilla y León	4,98%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,23%	2,35%
Cataluña	23,92%	24,18%
Ceuta	0,31%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,09%	9,83%
Extremadura	2,88%	2,70%
Galicia	2,05%	2,39%
Islas Baleares	1,70%	1,62%
La Rioja	0,93%	1,00%
Madrid	9,21%	9,47%
Melilla	0,22%	0,18%
Murcia	2,92%	2,62%
Navarra	2,02%	2,26%
País Vasco	8,57%	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	34	98.895,76	14.662,22	0,00	113.557,98	45,39	6.802.231,44	6.915.789,42	75,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	68.908,92	4.610,89	0,00	73.519,81	29,39	1.561.618,40	1.635.138,21	17,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	23.180,00	8.113,85	0,00	31.293,85	12,51	358.551,52	389.845,37	4,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	28.891,26	2.597,58	319,85	31.808,69	12,71	140.892,06	172.700,75	1,90
Subtotal	57	219.875,94	29.984,54	319,85	250.180,33	100,00	8.863.293,42	9.113.473,75	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	57	219.875,94	29.984,54	319,85	250.180,33		8.863.293,42	9.113.473,75	

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