

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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	72.679,88 433.680.843,96 72,68%	100.000,00 596.700.000,00	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(high) (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	0,2050% 20/10/2016 52,388889 Bruto 42,435000 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	CCC(sf) B3 (sf) B+SF	CCC(lo w)(sf) B3 (sf) B+SF
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		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
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,84	1,73	1,64	1,55	1,47	1,40
		Amort. final	Años	20/05/2018	12/04/2018	09/03/2018	06/02/2018	08/01/2018	14/12/2017
		Fecha	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/10/2020	20/07/2020	20/04/2020	20/01/2020	20/01/2020	20/10/2019
		Amort. final	Años	20/05/2018	12/04/2018	09/03/2018	06/02/2018	08/01/2018	14/12/2017
		Fecha	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,94	5,55	5,29	5,04	4,80	4,57
		Amort. final	Años	28/06/2022	05/02/2022	31/10/2021	01/08/2021	07/05/2021	11/02/2021
		Fecha	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/04/2023	20/10/2022	20/07/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/10/2021
		Amort. final	Años	13/11/2023	05/06/2023	12/01/2023	03/09/2022	09/05/2022	20/01/2022
		Fecha	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77

* 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%	596.700.000,00	28,50%
Serie B	29,71%	183.300.000,00	6,32%	183.300.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		616.980.843,96		780.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,32%	39.000.000,00		39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		72.047.536,31	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.956.185,77	
Ints. cobrados ptes de ingreso		809.101,95	
Pasivo	Disponibile	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	3.491	3.880
Principal		
Pendiente vencimiento	578.505.488,60	780.002.798,20
Medio	165.713,40	201.031,65
Mínimo	119,46	609,74
Máximo	7.028.509,77	7.646.121,39
Interés nominal		
Medio ponderado	2,34%	2,57%
Mínimo	0,00%	0,21%
Máximo	12,25%	15,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	80	82
Mínimo	04/09/2016	16/08/2016
Máximo	30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,18%	1,80%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,22%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,83%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,41%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	12,14%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,11%	0,15%
Interés Fijo	15,12%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	18,39%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,04%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,56%	16,03%
(F) - Construcción	8,63%	8,73%
(I) - Hostelería	7,54%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,43%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,88%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,91%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,43%	3,29%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,11%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,97%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,54%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenamiento	1,88%	1,58%
(P) - Educación	1,64%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones	0,97%	1,19%
(S) - Otros servicios	1,02%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,63%	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	0,00%	0,02%

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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	0,95%	1,51%	1,25%		1,27%
Tasa anual equivalente	10,78%	16,64%	14,02%		14,18%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,88%	16,64%
Aragón	3,13%	2,95%
Asturias	0,84%	0,94%
Canarias	6,03%	5,59%
Cantabria	1,48%	1,44%
Castilla y León	4,93%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,35%
Cataluña	23,55%	24,18%
Ceuta	0,32%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,24%	9,83%
Extremadura	2,95%	2,70%
Galicia	1,99%	2,39%
Islas Baleares	1,70%	1,62%
La Rioja	0,91%	1,00%
Madrid	8,01%	9,47%
Melilla	0,22%	0,18%
Murcia	2,97%	2,62%
Navarra	2,01%	2,26%
País Vasco	8,60%	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	57	203.811,38	47.226,17	0,00	251.037,55	53,93	7.099.805,16	7.350.842,71	72,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	119.884,23	9.925,38	0,00	129.809,61	27,88	1.815.601,18	1.945.410,79	19,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	24.057,30	758,79	0,00	24.816,09	5,33	370.638,05	395.454,14	3,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	40.609,06	8.992,86	0,00	49.601,92	10,66	325.934,00	375.535,92	3,70
De > 6 a < 12 Meses	1	8.351,06	1.584,10	319,85	10.255,01	2,20	77.825,90	88.080,91	0,87
Subtotal	88	396.713,03	68.487,30	319,85	465.520,18	100,00	9.689.804,29	10.155.324,47	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	88	396.713,03	68.487,30	319,85	465.520,18		9.689.804,29	10.155.324,47	

Información adicional