

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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(high) (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(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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
				1,80	1,70	1,62	1,54	1,47	1,40	1,34
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	08/05/2018	03/04/2018	02/03/2018	01/02/2018	05/01/2018	13/12/2017	21/11/2017
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00
		Fecha	20/10/2020	20/07/2020	20/04/2020	20/01/2020	20/01/2020	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	08/05/2018	03/04/2018	02/03/2018	01/02/2018	05/01/2018	13/12/2017	21/11/2017
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,75	3,50	3,50	3,25	3,00
		Fecha	20/10/2020	20/07/2020	20/04/2020	20/01/2020	20/01/2020	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2022	02/02/2022	29/10/2021	30/07/2021	06/05/2021	11/02/2021	23/11/2020
		Amort. final	Años	6,75	6,25	6,00	5,75	5,51	5,25	5,00
		Fecha	20/04/2023	20/10/2022	20/07/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/01/2022	20/10/2021	20/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/11/2023	31/05/2023	08/01/2023	01/09/2022	09/05/2022	21/01/2022	15/10/2021
		Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
		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

* 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	70,29%	433.680.843,96	36,03%	76,50%	596.700.000,00
	Serie B	29,71%	183.300.000,00	6,32%	23,50%
	Emisión de Bonos	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		84.121.691,89	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.327.653,01	
Ints. cobrados ptes de ingreso		983.287,75	
Pasivo		Disponible	Saldo
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		3.427	3.880
Principal			
Pendiente vencimiento		564.101.264,16	780.002.798,20
Medio		164.604,98	201.031,65
Mínimo		82,31	609,74
Máximo		6.958.737,46	7.646.121,39
Interés nominal			
Medio ponderado		2,32%	2,57%
Mínimo		0,00%	0,21%
Máximo		12,25%	15,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		80	82
Mínimo		01/10/2016	16/08/2016
Máximo		30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		2,21%	1,80%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		23,31%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		26,78%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		20,24%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		12,24%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,11%	0,15%
Interés Fijo		15,11%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		18,37%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		17,81%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias		16,60%	16,03%
(F) - Construcción		8,71%	8,73%
(I) - Hostelería		7,55%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,43%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		4,92%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		4,93%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		3,45%	3,29%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,14%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,98%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,52%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,90%	1,58%
(P) - Educación		1,66%	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		0,57%	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: 30/09/2016
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	0,30%	1,06%	1,29%		1,20%
Tasa anual equivalente	3,51%	12,01%	14,47%		13,49%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,74%	16,64%
Aragón	3,15%	2,95%
Asturias	0,83%	0,94%
Canarias	6,08%	5,59%
Cantabria	1,48%	1,44%
Castilla y León	4,93%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,35%
Cataluña	23,52%	24,18%
Ceuta	0,32%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,25%	9,83%
Extremadura	2,98%	2,70%
Galicia	1,99%	2,39%
Islas Baleares	1,70%	1,62%
La Rioja	0,89%	1,00%
Madrid	9,07%	9,47%
Melilla	0,23%	0,18%
Murcia	2,99%	2,62%
Navarra	2,03%	2,26%
País Vasco	8,55%	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	40	85.295,92	9.683,70	0,00	94.979,62	20,56	5.151.368,84	5.246.348,46	48,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	185.273,64	24.434,61	0,00	209.708,25	45,39	3.982.014,52	4.191.722,77	39,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	77.805,25	5.210,03	0,00	83.015,28	17,97	716.894,49	799.909,77	7,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	45.875,56	8.640,51	0,00	54.516,07	11,80	318.122,15	372.638,22	3,47
De > 6 a < 12 Meses	2	17.079,00	2.438,08	319,85	19.836,93	4,29	116.773,24	136.610,17	1,27
Subtotal	73	411.329,37	50.406,93	319,85	462.056,15	100,00	10.285.173,24	10.747.229,39	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	73	411.329,37	50.406,93	319,85	462.056,15		10.285.173,24	10.747.229,39	

Información adicional