

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

Depositorio 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 N° bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)	Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación DBRS / Moody's / Scope		
		Actual Inicial			Próxima	Actual Inicial		
Serie A ES0305110001	14/12/2015 5.967	47.349,73 282.535.838,91 47,35%	100.000,00 596.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,00000% 20/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A/(high) (sf) Aa2 (sf) AAASF 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	0,1690% 20/07/2017 42.719444 Bruto 34.602750 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	CCC/(lo) B3 (sf) B+SF B3 (sf) B+SF
Total		465.835.838,91	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 Fecha	1,50 20/01/2018	1,42 20/09/2018	1,35 24/08/2018	1,28 31/07/2018	1,22 08/07/2018	1,16 19/06/2018	1,11 30/05/2018	1,07 14/05/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	1,50 20/01/2018	1,42 20/09/2018	1,35 24/08/2018	1,28 31/07/2018	1,22 08/07/2018	1,16 19/06/2018	1,11 30/05/2018	1,07 14/05/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,97 08/04/2022	4,72 07/01/2022	4,48 12/10/2021	4,15 12/06/2021	4,05 05/05/2021	3,84 18/02/2021	3,64 08/12/2020	3,44 28/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	5,76 20/01/2023	5,50 20/10/2022	5,25 20/07/2022	4,76 20/01/2022	4,76 20/01/2022	4,50 20/10/2021	4,25 20/07/2021	4,00 20/04/2021

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)		
	Actual	A la emisión
	% MC	% MC
Serie A	60,65%	282.535.838,91
Serie B	39,35%	183.300.000,00
Emisión de Bonos	465.835.838,91	780.000.000,00
Fondo de Reserva	8,37%	39.000.000,00
		5,00%
		39.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	57.257.720,54	0,000%
Ppales, cobrados ptes de ingreso	6.028.071,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso	594.990,92	
Passivo	Disponible	
Préstamo Subordinado L/P	39.000.000,00	0,000%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	234.417,65	0,000%
Préstamo Gastos Iniciales C/P	859.531,41	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.879	3.880
Principal		
Pendiente vencimiento	442.585.123,04	780.002.798,20
Medio	153.728,77	201.031,65
Mínimo	117,92	609,74
Máximo	6.392.120,84	7.646.121,39
Interés nominal		
Medio ponderado	2,24%	2,57%
Mínimo	0,00%	0,21%
Máximo	12,25%	15,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	78	82
Mínimo	02/06/2017	16/08/2016
Máximo	30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,53%	1,81%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,69%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	25,77%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,87%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	11,91%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,12%	0,15%
Interés Fijo	15,10%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	17,30%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos del motor y motocicletas	18,15%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,21%	16,03%
(F) - Construcción	7,33%	8,73%
(I) - Hostelería	7,85%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,14%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	5,60%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,00%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,56%	3,29%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,45%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,01%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,59%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,09%	1,58%
(P) - Educación	1,78%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones	0,75%	1,19%
(S) - Otros servicios	0,99%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,62%	0,55%
(B) - Industrias extractivas	0,43%	0,39%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,04%	0,02%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

Depositorio 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	0,68%	0,70%	0,81%	1,05%	1,08%
Tasa anual equivalente	7,90%	8,12%	9,31%	11,85%	12,21%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,48%	16,64%
Aragón	3,02%	2,95%
Asturias	0,78%	0,94%
Canarias	5,91%	5,59%
Cantabria	1,63%	1,44%
Castilla y León	4,59%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,28%	2,35%
Cataluña	25,12%	24,18%
Ceuta	0,37%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,66%	9,83%
Extremadura	3,18%	2,70%
Galicia	2,02%	2,39%
Islas Baleares	1,82%	1,82%
La Rioja	0,80%	1,00%
Madrid	8,76%	9,47%
Melilla	0,27%	0,18%
Murcia	2,87%	2,62%
Navarra	1,99%	2,26%
Pais Vasco	8,46%	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	35	80.610,13	11.484,33	0,00	92.094,46	10,90	3.088.105,71	3.180.200,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	171.977,98	20.325,12	0,00	192.303,11	22,77	3.142.406,66	3.324.709,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	19.978,67	730,23	0,00	20.708,90	2,45	151.370,51	172.079,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	42.643,11	9.851,69	0,00	52.494,80	6,22	601.314,99	653.809,79
De > 6 a < 12 Meses	12	338.484,76	42.749,00	0,00	381.233,76	45,14	909.811,82	1.291.045,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	83.449,05	22.017,66	319,85	105.786,56	12,52	310.032,19	415.818,75
Subtotal	81	737.143,70	107.158,04	319,85	844.621,59	100,00	8.203.041,88	9.047.663,47
<i>Dudosos (subjetivos)</i>								
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	81	737.143,70	107.158,04	319,85	844.621,59		8.203.041,88	9.047.663,47

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