

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización



Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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
AIASF 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305110001	14/12/2015 5.967	13.617,13 81.253.414,71 13,62%	100.000,00 596.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 20/04/2018 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	0,1720% 20/04/2018 42,044444 Bruto 34,056000 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	B(sf) Ba1(sf) BBB-sf	CCC(lo w)(sf) B3 (sf) B+SF
Total		264.553.414,71	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	0,70	0,67	0,65	0,62	0,60	0,58	0,56	0,55
		Amort. final	Fecha	05/10/2018	25/09/2018	14/09/2018	04/09/2018	28/08/2018	22/08/2018	16/08/2018	09/08/2018
			Fecha	1,24	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99	0,99	0,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,70	0,67	0,65	0,62	0,60	0,58	0,56	0,55
		Amort. final	Fecha	05/10/2018	25/09/2018	14/09/2018	04/09/2018	28/08/2018	22/08/2018	16/08/2018	09/08/2018
			Fecha	1,24	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99	0,99	0,99
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,46	3,26	3,07	2,89	2,81	2,64	2,48	2,33
		Amort. final	Fecha	08/07/2021	25/04/2021	15/02/2021	10/12/2020	13/11/2020	13/09/2020	16/07/2020	20/05/2020
			Fecha	4,49	4,49	4,49	3,75	3,75	3,49	3,49	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,86	4,55	4,28	4,04	3,81	3,61	3,43	3,26
		Amort. final	Fecha	02/12/2022	11/08/2022	03/05/2022	03/02/2022	14/11/2021	01/09/2021	26/06/2021	26/04/2021
			Fecha	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26
		Amort. final	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	30,71%	81.253.414,71	84,03%	596.700.000,00	28,50%
Serie B	69,29%	183.300.000,00	14,74%	183.300.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		264.553.414,71		780.000.000,00	
Fondo de Reserva	14,74%	39.000.000,00	5,00%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	52.291.547,84	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.548.340,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	460.293,83		
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		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		625.113,74	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.896	3.880
Principal		
Pendiente vencimiento	248.133.466,50	780.002.798,20
Medio	130.872,08	201.031,65
Mínimo	225,10	609,74
Máximo	6.181.445,07	7.646.121,39
Interés nominal		
Medio ponderado	2,26%	2,57%
Mínimo	0,00%	0,21%
Máximo	12,25%	15,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	87	82
Mínimo	02/04/2018	16/08/2016
Máximo	30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,33%	1,81%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	17,10%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,66%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,12%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,34%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,19%	0,15%
Interés Fijo	15,26%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	12,19%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,68%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,56%	16,03%
(F) - Construcción	8,54%	8,73%
(I) - Hostelería	9,34%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,24%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	5,97%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,31%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,93%	3,29%
(O) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,51%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,25%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,62%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,88%	1,58%
(P) - Educación	2,32%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones	0,70%	1,19%
(S) - Otros servicios	1,23%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,49%	0,55%
(B) - Industrias extractivas	0,18%	0,39%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,06%	0,02%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Audítores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,23%	0,67%	0,73%	0,96%
Tasa anual equivalente	2,71%	2,73%	7,79%	8,37%	10,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,63%	16,64%
Aragón	2,74%	2,95%
Asturias	0,79%	0,94%
Canarias	4,96%	5,59%
Cantabria	1,34%	1,44%
Castilla y León	4,46%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,35%
Cataluña	29,62%	24,18%
Ceuta	0,57%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,28%	9,83%
Extremadura	4,10%	2,70%
Galicia	1,55%	2,39%
Islas Baleares	1,29%	1,82%
La Rioja	0,52%	1,00%
Madrid	9,10%	9,47%
Mejilla	0,34%	0,18%
Murcia	2,79%	2,62%
Navarra	1,05%	2,26%
País Vasco	7,58%	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	34	100.275,66	8.435,45	319,85	109.030,96	6,82	1.826.416,20	1.935.447,16	23,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	79.051,91	3.981,72	0,00	83.033,63	5,19	1.559.980,35	1.643.013,98	19,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	0,00	1.495,49	0,00	1.495,49	0,09	0,00	1.495,49	0,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	171.867,59	13.760,20	0,00	185.627,79	11,60	1.028.076,92	1.213.704,71	14,65
De > 6 a < 12 Meses	13	454.634,43	39.220,44	0,00	493.854,87	30,87	1.329.474,57	1.823.329,44	22,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	156.382,37	11.757,86	0,00	168.140,23	10,51	177.716,12	345.856,35	4,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	450.392,59	103.468,22	0,00	553.860,81	34,62	763.348,66	1.317.209,47	15,90
De ≥ 2 Años	1	4.454,66	156,73	0,00	4.611,39	0,29	0,00	4.611,39	0,06
Subtotal	87	1.417.059,21	182.276,11	319,85	1.599.655,17	100,00	6.685.012,82	8.284.667,99	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	87	1.417.059,21	182.276,11	319,85	1.599.655,17		6.685.012,82	8.284.667,99	