

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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 Suscriptor
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 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	10.793,79 64.406.544,93 10,79%	100.000,00 596.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 20/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A(high) (sf) Aa1 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% 20/07/2018 43,477778 Bruto 35,217000 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		247.706.544,93	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,71 05/01/2019	0,68 24/12/2018	0,65 11/12/2018	0,61 30/11/2018	0,59 22/11/2018	0,57 14/11/2018	0,55 07/11/2018	0,53 30/10/2018
	Amort. final	Años Fecha	1,25 20/07/2019	1,25 20/07/2019	1,25 20/07/2019	1,00 20/04/2019	1,00 20/04/2019	1,00 20/04/2019	1,00 20/04/2019	1,00 20/04/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,71 05/01/2019	0,68 24/12/2018	0,65 11/12/2018	0,61 30/11/2018	0,59 22/11/2018	0,57 14/11/2018	0,55 07/11/2018	0,53 30/10/2018
	Amort. final	Años Fecha	1,25 20/07/2019	1,25 20/07/2019	1,25 20/07/2019	1,00 20/04/2019	1,00 20/04/2019	1,00 20/04/2019	1,00 20/04/2019	1,00 20/04/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	3,35 24/08/2021	3,15 11/06/2021	2,95 02/04/2021	2,77 25/01/2021	2,70 30/12/2020	2,53 29/10/2020	2,36 30/08/2020	2,31 11/08/2020
	Amort. final	Años Fecha	4,25 20/07/2022	4,00 20/04/2022	3,76 20/01/2022	3,50 20/10/2021	3,50 20/10/2021	3,25 20/07/2021	3,00 20/04/2021	3,00 20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,85 24/02/2023	4,54 02/11/2022	4,26 23/07/2022	4,01 24/04/2022	3,79 31/01/2022	3,58 17/11/2021	3,40 10/09/2021	3,23 11/07/2021
	Amort. final	Años Fecha	26,02 20/04/2044	26,02 20/04/2044	26,02 20/04/2044	26,02 20/04/2044	26,02 20/04/2044	26,02 20/04/2044	26,02 20/04/2044	26,02 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	26,00%	64.406.544,93	89,74%	596.700.000,00	28,50%
Serie B	74,00%	183.300.000,00	15,74%	183.300.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		247.706.544,93		780.000.000,00	
Fondo de Reserva	15,74%	39.000.000,00	5,00%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	45.892.753,29	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.308.430,55		
Ints. cobrados pes de ingreso	296.258,81		
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		156.278,44	0,000%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		625.113,74	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.820	3.880	
Principal			
Pendiente vencimiento	236.708.162,64	780.002.798,20	
Medio	130.059,43	201.031,65	
Mínimo	210,04	609,74	
Máximo	6.147.811,09	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)	86	82	
Mínimo	01/06/2018	16/08/2016	
Máximo	30/06/2044	30/06/2044	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,39%	1,81%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,57%	21,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,60%	30,36%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,27%	20,94%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,57%	11,23%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,20%	0,15%	
Interés Fijo	15,41%	14,42%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(C) - Industria manufacturera	12,07%	20,01%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,54%	18,48%	
(L) - Actividades inmobiliarias	17,19%	16,03%	
(F) - Construcción	8,73%	8,73%	
(I) - Hostelería	9,46%	7,66%	
(H) - Transporte y almacenamiento	4,28%	4,63%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	6,00%	4,42%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,43%	4,39%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,91%	3,29%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,54%	2,71%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,28%	1,94%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,62%	1,58%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,92%	1,58%	
(P) - Educación	2,34%	1,45%	
(J) - Información y comunicaciones	0,71%	1,19%	
(S) - Otros servicios	1,24%	0,93%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,50%	0,55%	
(B) - Industrias extractivas	0,19%	0,39%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,07%	0,02%	
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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
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	1,01%	0,50%	0,59%	0,71%	0,94%
Tasa anual equivalente	11,44%	5,87%	6,81%	8,19%	10,67%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,82%	16,64%
Aragón	2,76%	2,95%
Asturias	0,80%	0,94%
Canarias	5,00%	5,59%
Cantabria	1,36%	1,44%
Castilla y León	4,48%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,35%
Cataluña	29,88%	24,18%
Ceuta	0,59%	0,28%
Comunidad Valenciana	9,56%	9,83%
Extremadura	4,12%	2,70%
Galicia	1,44%	2,39%
Islas Baleares	1,30%	1,82%
La Rioja	0,50%	1,00%
Madrid	9,19%	9,47%
Mejilla	0,35%	0,16%
Murcia	2,84%	2,62%
Navarra	1,06%	2,26%
País Vasco	7,68%	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	27	22.394,53	3.663,17	319,85	26.377,55	1,56	1.933.830,62	1.960.208,17	28,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	55.078,26	6.388,76	0,00	61.467,02	3,65	798.673,56	860.140,58	12,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	39.904,90	3.340,99	0,00	43.245,89	2,57	213.336,04	256.581,93	3,69
De > 6 a < 12 Meses	10	475.202,12	23.975,01	0,00	499.177,13	29,61	537.992,25	1.037.169,38	14,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	273.634,37	28.049,90	0,00	301.684,27	17,90	905.552,90	1.207.237,17	17,35
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	528.798,95	93.493,21	0,00	622.292,16	36,91	677.470,75	1.299.762,91	18,68
De ≥ 2 Años	4	100.118,27	31.476,81	0,00	131.595,08	7,81	206.807,52	338.402,60	4,86
Subtotal	74	1.495.131,40	190.387,85	319,85	1.685.839,10	100,00	5.273.663,64	6.959.502,74	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	74	1.495.131,40	190.387,85	319,85	1.685.839,10		5.273.663,64	6.959.502,74	