BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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

Depositario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Auditores Fondo
Por determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos

Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) Actual	Inicial	Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Calificación DBRS / Moody´s / Scope Actual	Inicial
Serie A ES0305110001	14/12/2015 5.967	17.723,60 105.756.721,20 17,72%	100.000,00 596.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/01/2018 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	0,1710% 22/01/2018 44,650000 Bruto 36,166500 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	B(sf) Ba1(sf) BBB-sf	CCC(low)(sf) B3 (sf) B+SF
Total		289.056.721,20	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	0,97	0,92	0,88	0,84	0,80	0,77	0,74	0,72
			Fecha	10/10/2018	21/09/2018	05/09/2018	21/08/2018	09/08/2018	29/07/2018	17/07/2018	08/07/2018
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25
			Fecha	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/04/2019	20/04/2019	20/04/2019	20/01/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,97	0,92	0,88	0,84	0,80	0,77	0,74	0,72
			Fecha	10/10/2018	21/09/2018	05/09/2018	21/08/2018	09/08/2018	29/07/2018	17/07/2018	08/07/2018
		Amort. final	Años	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25
			Fecha	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/04/2019	20/04/2019	20/04/2019	20/01/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,90	3,68	3,47	3,27	3,08	3,00	2,83	2,66
			Fecha	12/09/2021	24/06/2021	09/04/2021	26/01/2021	16/11/2020	20/10/2020	17/08/2020	16/06/2020
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25
			Fecha	20/07/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/10/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/04/2021	20/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,43	5,09	4,78	4,51	4,26	4,03	3,83	3,64
			Fecha	25/03/2023	20/11/2022	30/07/2022	22/04/2022	20/01/2022	30/10/2021	17/08/2021	09/06/2021
		Amort. final	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
			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 fallidos de los activos titulizados: 0%

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)

	Actual		% MC	A la emisión		% MC
Serie A	36,59%	105.756.721,20	76,90%	76,50%	596.700.000,00	28,50%
Serie B	63,41%	183.300.000,00	13,49%	23,50%	183.300.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		289.056.721,20			780.000.000,00	
Fondo de Reserva	13,49%	39.000.000,00		5,00%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		57.607.751,92	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.076.213,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		478.061,96	
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		156.278,42	0,000%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		625.113,76	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General

	Actual	A la constitución
Número	1.978	3.880
Principal		
Pendiente vencimiento	264.875.735,25	780.002.798,20
Medio	133.910,89	201.031,65
Mínimo	70,88	609,74
Máximo	6.231.896,04	7.646.121,39
Interés nominal		
Medio ponderado	2,28%	2,57%
Mínimo	0,00%	0,21%
Máximo	12,25%	15,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	87	82
Mínimo	01/01/2018	16/08/2016
Máximo	30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,26%	1,81%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,98%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	27,15%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	23,99%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,25%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,19%	0,15%
Interés Fijo	15,18%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	12,66%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,73%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,21%	16,03%
(F) - Construcción	8,57%	8,73%
(I) - Hostelería	9,10%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,21%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	5,87%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,16%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,06%	3,29%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,46%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxliares	2,43%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,66%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entrenimiento	1,90%	1,58%
(P) - Educación	2,30%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones	0,69%	1,19%
(S) - Otros servicios	1,28%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,48%	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%

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

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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

Depositario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Auditores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,38%	1,03%	0,83%	0,82%	1,03%
Tasa anual equivalente	15,32%	11,74%	9,48%	9,40%	11,72%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,87%	16,64%
Aragón	2,79%	2,95%
Asturias	0,84%	0,94%
Canarias	4,90%	5,59%
Cantabria	1,32%	1,44%
Castilla y León	4,49%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,35%
Cataluña	29,24%	24,18%
Ceuta	0,56%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,29%	9,83%
Extremadura	4,20%	2,70%
Galicia	1,61%	2,39%
Islas Baleares	1,28%	1,82%
La Rioja	0,56%	1,00%
Madrid	8,98%	9,47%
Melilla	0,33%	0,18%
Murcia	2,74%	2,62%
Navarra	1,04%	2,26%
País Vasco	7,72%	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	27	105.859,20	5.983,87	0,00	111.843,07	7,00	1.395.109,60	1.506.952,67	19,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	59.121,40	3.815,43	0,00	62.936,83	3,94	778.998,73	841.935,56	11,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	78.838,27	7.391,45	0,00	86.229,72	5,40	770.296,54	856.526,26	11,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	123.325,55	7.993,63	0,00	131.319,18	8,22	497.843,24	629.162,42	8,22
De > 6 a < 12 Meses	10	520.444,84	46.546,19	0,00	566.991,03	35,50	1.542.486,24	2.109.477,27	27,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	255.189,08	63.540,71	0,00	318.729,79	19,95	716.160,62	1.034.890,41	13,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	277.784,81	41.213,47	319,85	319.318,13	19,99	358.028,48	677.346,61	8,85
Subtotal	81	1.420.563,15	176.484,75	319,85	1.597.367,75	100,00	6.058.923,45	7.656.291,20	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	81	1.420.563,15	176.484,75	319,85	1.597.367,75		6.058.923,45	7.656.291,20	

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