

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/05/2019
Divisa: EUR



Fecha constitución
14/12/2015

NIF
V87443073
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

Depositarario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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	DBRS / Moody's / Scope	Actual
Serie A ES0305110001	14/12/2015 5.967		100.000,00 596.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	22/07/2019	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	98.560,55 180.661.488,15 98,56%	100.000,00 183.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1900% 22/07/2019 46,816261 Bruto 37,921171 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BBB(hig h) Ba1(sf) BBB-sf	CCC(lo w)(sf) B3 (sf) B+SF
Total		180.661.488,15	780.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
Serie B	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
		Vida media	Años	2,24	2,08	1,92	1,88	1,73	1,69
	Amort. final	Fecha	Años	17/07/2021	19/05/2021	23/03/2021	07/03/2021	12/01/2021	29/12/2020
		Fecha	Años	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,25
		Fecha	Años	20/07/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/01/2022	20/10/2021	20/07/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,71	3,46	3,24	3,04	2,87	2,70
	Amort. final	Fecha	Años	04/01/2023	06/10/2022	17/07/2022	06/05/2022	02/03/2022	03/01/2022
		Fecha	Años	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01
		Fecha	Años	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	% MC	% MC
Serie A	0,00%	0,00	76,50%	596.700.000,00	28,50%
Serie B	100,00%	180.661.488,15	10,79%	183.300.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		180.661.488,15		780.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,79%	19.500.000,00	5,00%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.440.780,04	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.037.702,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	218.237,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		19.500.000,00	0,000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.436	3.880
Principal		
Pendiente vencimiento	172.327.797,54	780.002.798,20
Medio	120.005,43	201.031,65
Mínimo	115,75	609,74
Máximo	5.946.007,21	7.646.121,39
Interés nominal		
Medio ponderado	2,25%	2,57%
Mínimo	0,00%	0,21%
Máximo	12,25%	15,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	85	82
Mínimo	03/06/2019	16/08/2016
Máximo	30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,79%	1,81%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	17,07%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,54%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,29%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,63%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,23%	0,15%
Interés Fijo	14,45%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	8,30%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	14,99%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias	21,24%	16,03%
(F) - Construcción	7,17%	8,73%
(I) - Hostelería	10,80%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,64%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	6,33%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,71%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,17%	3,29%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	4,42%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,34%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	4,08%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,08%	1,58%
(P) - Educación	2,45%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones	0,83%	1,19%
(S) - Otros servicios	1,25%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,97%	0,55%
(B) - Industrias extractivas	0,21%	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%

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/05/2019
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,39%	0,87%	0,92%	0,73%	0,88%
Tasa anual equivalente	15,41%	9,94%	10,52%	8,38%	10,02%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	15,06%	16,64%
Aragón	1,11%	2,95%
Asturias	0,72%	0,94%
Canarias	4,94%	5,59%
Cantabria	1,45%	1,44%
Castilla y León	4,16%	4,95%
Castilla-La Mancha	1,71%	2,35%
Cataluña	29,50%	24,18%
Ceuta	0,47%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,41%	9,83%
Extremadura	4,37%	2,70%
Galicia	1,19%	2,39%
Islas Baleares	1,30%	1,62%
La Rioja	0,37%	1,00%
Madrid	10,19%	9,47%
Melilla	0,36%	0,18%
Murcia	3,23%	2,62%
Navarra	1,06%	2,26%
País Vasco	8,40%	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	11	18.734,44	937,98	0,00	19.672,42	0,87	355.571,72	375.244,14	6,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	3	13.396,02	1.074,93	0,00	14.470,95	0,64	168.324,75	182.795,70	3,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	23.080,28	1.180,63	0,00	24.260,91	1,07	324.364,96	348.625,87	6,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	18.723,41	3.629,88	0,00	22.353,29	0,98	147.884,44	170.237,73	3,10
De > 6 a < 12 Meses	3	85.291,09	7.042,26	0,00	92.333,35	4,07	243.857,09	336.190,44	6,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	173.329,87	24.744,23	0,00	198.074,10	8,72	523.269,20	721.343,30	13,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	659.262,95	23.805,22	0,00	683.068,17	30,07	37.088,03	720.156,20	13,11
De ≥ 2 Años	19	1.013.269,34	203.724,76	0,00	1.216.994,10	53,58	1.422.287,52	2.639.281,62	48,04
Subtotal	54	2.005.087,40	266.139,89	0,00	2.271.227,29	100,00	3.222.647,71	5.493.875,00	100,00
Total	54	2.005.087,40	266.139,89	0,00	2.271.227,29		3.222.647,71	5.493.875,00	

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