

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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 márgen 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	63.518,36 379.014.054,12 63,52%	100.000,00 596.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 20/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A(high) (sf) Aa2 (sf) AA-SF	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	0,1880% 20/01/2017 48,044444 Bruto 38,916000 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	CCC(sf) B3 (sf) B+SF	CCC(lo) w)(sf) B3 (sf) B+SF
Total		562.314.054,12	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	1,77	1,67	1,57	1,49	1,41	1,34	1,27	1,21
		Amort. final	Fecha	28/07/2018	20/06/2018	17/05/2018	16/04/2018	18/03/2018	20/02/2018	27/01/2018	05/01/2018
		Amort. final	Fecha	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,77	1,67	1,57	1,49	1,41	1,34	1,27	1,21
		Amort. final	Fecha	28/07/2018	20/06/2018	17/05/2018	16/04/2018	18/03/2018	20/02/2018	27/01/2018	05/01/2018
		Amort. final	Fecha	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,67	5,28	5,02	4,78	4,55	4,32	4,11	3,90
		Amort. final	Fecha	18/06/2022	30/01/2022	27/10/2021	30/07/2021	07/05/2021	14/02/2021	28/11/2020	13/09/2020
		Amort. final	Fecha	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,59	6,20	5,86	5,55	5,26	5,00	4,76
		Amort. final	Fecha	22/10/2023	20/05/2023	31/12/2022	28/08/2022	06/05/2022	22/01/2022	19/10/2021	22/07/2021
		Amort. final	Fecha	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
			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 fallos de los activos titulizados: 0%

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	67,40%	379.014.054,12	39,54%	596.700.000,00	28,50%
Serie B	32,60%	183.300.000,00	6,94%	183.300.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		562.314.054,12		780.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,94%	39.000.000,00	5,00%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		47.800.180,55	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.142.384,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		775.061,27	
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		546.974,53	0,000%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		859.531,41	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.358	3.880
Principal			
Pendiente vencimiento		545.742.331,03	780.002.798,20
Medio		162.520,05	201.031,65
Mínimo		80,59	609,74
Máximo		6.888.732,57	7.646.121,39
Interés nominal			
Medio ponderado		2,30%	2,57%
Mínimo		0,00%	0,21%
Máximo		12,25%	15,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		80	82
Mínimo		01/11/2016	16/08/2016
Máximo		30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		2,26%	1,81%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		23,56%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		26,46%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		20,03%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		12,22%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,11%	0,15%
Interés Fijo		15,35%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		18,47%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		17,90%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias		16,01%	16,03%
(F) - Construcción		8,76%	8,73%
(I) - Hostelería		7,63%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,46%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		5,04%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		5,03%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		3,50%	3,29%
(O) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,19%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,01%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,53%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,93%	1,58%
(P) - Educación		1,69%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones		0,79%	1,19%
(S) - Otros servicios		1,02%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,58%	0,55%
(B) - Industrias extractivas		0,42%	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%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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

Depositarario 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	0,35%	0,77%	1,22%		1,16%
Tasa anual equivalente	4,09%	8,88%	13,74%		13,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,45%	16,64%
Aragón	3,11%	2,95%
Asturias	0,80%	0,94%
Canarias	6,17%	5,59%
Cantabria	1,50%	1,44%
Castilla y León	4,93%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,28%	2,35%
Cataluña	23,87%	24,18%
Ceuta	0,33%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,17%	9,83%
Extremadura	3,04%	2,70%
Galicia	2,00%	2,39%
Islas Baleares	1,74%	1,82%
La Rioja	0,87%	1,00%
Madrid	8,76%	9,47%
Mejilla	0,23%	0,18%
Murcia	3,04%	2,62%
Navarra	2,06%	2,26%
País Vasco	8,64%	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	47	63.945,17	10.105,40	0,00	74.050,57	15,41	4.190.637,26	4.264.687,83	50,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	186.526,33	20.240,54	0,00	206.766,87	43,02	2.862.969,72	3.069.736,59	36,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	8.013,92	7.485,43	0,00	15.499,35	3,22	120.249,34	135.748,69	1,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	131.970,51	17.969,11	0,00	149.939,62	31,20	734.087,34	884.026,96	10,44
De > 6 a < 12 Meses	4	31.537,96	2.521,37	319,85	34.379,18	7,15	82.629,17	117.008,35	1,38
Subtotal	84	421.993,89	58.321,85	319,85	480.635,59	100,00	7.990.572,83	8.471.208,42	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	84	421.993,89	58.321,85	319,85	480.635,59		7.990.572,83	8.471.208,42	