

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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 Suscriptor
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	53.771,27 320.853.168,09 53,77%	100.000,00 596.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 20/04/2017 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% 20/04/2017 42,750000 Bruto 34,627500 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		504.153.168,09	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	1,53	1,45	1,38	1,31	1,25	1,19	1,14	1,09
			Fecha	02/08/2018	03/07/2018	06/06/2018	12/05/2018	19/04/2018	29/03/2018	10/03/2018	20/02/2018
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,53	1,45	1,38	1,31	1,25	1,19	1,14	1,09
			Fecha	02/08/2018	03/07/2018	06/06/2018	12/05/2018	19/04/2018	29/03/2018	10/03/2018	20/02/2018
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,17	4,92	4,57	4,34	4,12	3,91	3,81	3,62
			Fecha	23/03/2022	19/12/2021	13/08/2021	23/05/2021	03/03/2021	17/12/2020	11/11/2020	02/09/2020
		Amort. final	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/10/2023	20/10/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/01/2022	20/07/2021	20/07/2021	20/04/2021
			Fecha	6,57	6,17	5,81	5,49	5,20	4,94	4,69	4,47
		Amort. final	Años	14/08/2023	21/03/2023	11/11/2022	17/07/2022	01/04/2022	26/12/2021	27/09/2021	08/07/2021
			Fecha	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
			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 falidos de los activos titulizados: 0%

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	63,64%	320.853.168,09	44,10%	596.700.000,00	28,50%
Serie B	36,36%	183.300.000,00	7,74%	183.300.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		504.153.168,09		780.000.000,00	
Fondo de Reserva		39.000.000,00	5,00%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		57.204.240,70	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.987.690,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		689.966,52	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		39.000.000,00	0,000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		390.696,09	0,000%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		859.531,41	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
		A la constitución
Número	3.080	3.880
Principal		
Pendiente vencimiento	480.127.869,42	780.002.798,20
Medio	155.885,67	201.031,65
Mínimo	119,33	609,74
Máximo	6.606.371,74	7.646.121,39
Interés nominal		
Medio ponderado	2,27%	2,57%
Mínimo	0,00%	0,21%
Máximo	12,25%	15,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	79	82
Mínimo	01/03/2017	16/08/2016
Máximo	30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	2,43%	1,81%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	23,91%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,33%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,49%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	11,60%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,12%	0,15%
Interés Fijo	15,12%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		A la constitución
(C) - Industria manufacturera	18,02%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	18,50%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,63%	16,03%
(F) - Construcción	7,36%	8,73%
(I) - Hostelería	7,62%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,14%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	5,40%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	5,14%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,54%	3,29%
(O) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,36%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,00%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,59%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,08%	1,58%
(P) - Educación	1,75%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones	0,80%	1,19%
(S) - Otros servicios	1,02%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,61%	0,55%
(B) - Industrias extractivas	0,43%	0,39%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,04%	0,02%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%

Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Depositarario 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	0,25%	0,92%	0,93%	1,12%	1,15%
Tasa anual equivalente	2,94%	10,46%	10,65%	12,63%	13,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,16%	16,64%
Aragón	3,17%	2,95%
Asturias	0,79%	0,94%
Canarias	5,92%	5,59%
Cantabria	1,59%	1,44%
Castilla y León	4,82%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,32%	2,35%
Cataluña	24,79%	24,18%
Ceuta	0,36%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,61%	9,83%
Extremadura	3,11%	2,70%
Galicia	2,05%	2,39%
Islas Baleares	1,77%	1,82%
La Rioja	0,85%	1,00%
Madrid	8,79%	9,47%
Mejilla	0,28%	0,18%
Murcia	2,96%	2,62%
Navarra	2,04%	2,26%
País Vasco	8,66%	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	44	106.630,49	12.009,30	0,00	118.639,79	17,13	4.201.234,32	4.319.874,11	53,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	142.347,94	14.430,19	0,00	156.778,13	22,64	1.382.639,80	1.539.417,93	18,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	92.180,99	6.064,72	0,00	98.245,71	14,19	606.667,84	704.913,55	8,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	43.738,13	20.269,29	0,00	64.007,42	9,24	630.940,34	694.947,76	8,57
De > 6 a < 12 Meses	9	214.447,35	22.740,51	0,00	237.187,86	34,25	527.574,99	764.762,85	9,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	14.741,12	2.618,08	319,85	17.679,05	2,55	71.435,84	89.114,89	1,10
Subtotal	87	614.086,02	78.132,09	319,85	692.537,96	100,00	7.420.493,13	8.113.031,09	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	87	614.086,02	78.132,09	319,85	692.537,96		7.420.493,13	8.113.031,09	