

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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

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	1,63	1,53	1,44	1,36	1,28	1,22	1,16	1,10
			Fecha	04/12/2018	29/10/2018	26/09/2018	28/08/2018	01/08/2018	07/07/2018	15/06/2018	25/05/2018
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	3,00	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,63	1,53	1,44	1,36	1,28	1,22	1,16	1,10
			Fecha	04/12/2018	29/10/2018	26/09/2018	28/08/2018	01/08/2018	07/07/2018	15/06/2018	25/05/2018
		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	5,10	4,84	4,48	4,25	4,02	3,80	3,71	3,51
			Fecha	26/05/2022	20/02/2022	11/10/2021	17/07/2021	25/04/2021	06/02/2021	03/01/2021	23/10/2020
		Amort. final	Años	5,76	5,50	5,00	4,76	4,50	4,25	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/10/2023	20/10/2022	20/10/2022	20/10/2022	20/10/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/04/2021
			Fecha	6,65	6,24	5,87	5,53	5,23	4,95	4,71	4,47
		Amort. final	Años	13/12/2023	15/07/2023	02/03/2023	30/10/2022	10/07/2022	01/04/2022	29/12/2021	07/10/2021
		Fecha	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	
			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	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	7,74%	39.000.000,00		39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		71.029.792,94	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.667.500,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		800.515,48	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	Disponible	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			
		Actual	A la constitución
Número		2.998	3.880
Principal	Pendiente vencimiento	466.420.286,11	780.002.798,20
	Medio	155.577,15	201.031,65
	Mínimo	152,41	609,74
	Máximo	6.535.192,30	7.646.121,39
Interés nominal	Medio ponderado	2,26%	2,57%
	Mínimo	0,00%	0,21%
	Máximo	12,25%	15,00%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	78	82
	Mínimo	02/04/2017	16/08/2016
	Máximo	30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		2,47%	1,81%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		23,85%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		26,32%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		20,65%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		11,67%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,12%	0,15%
Interés Fijo		14,91%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		17,87%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		18,28%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias		16,78%	16,03%
(F) - Construcción		7,40%	8,73%
(I) - Hostelería		7,69%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,10%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		5,45%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		5,13%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		3,55%	3,29%
(O) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,40%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,02%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,58%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,09%	1,58%
(P) - Educación		1,75%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones		0,81%	1,19%
(S) - Otros servicios		1,03%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,62%	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: 31/03/2017
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

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,69%	0,94%	1,15%	1,13%
Tasa anual equivalente	8,61%	7,93%	10,69%	12,98%	12,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	15,23%	16,64%
Aragón	3,01%	2,95%
Asturias	0,79%	0,94%
Canarias	5,94%	5,59%
Cantabria	1,60%	1,44%
Castilla y León	4,74%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,30%	2,35%
Cataluña	24,88%	24,18%
Ceuta	0,36%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,64%	9,83%
Extremadura	3,15%	2,70%
Galicia	2,02%	2,39%
Islas Baleares	1,80%	1,82%
La Rioja	0,84%	1,00%
Madrid	8,80%	9,47%
Mejilla	0,28%	0,18%
Murcia	2,98%	2,62%
Navarra	2,06%	2,26%
País Vasco	8,59%	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	53	163.388,18	12.316,67	0,00	175.704,85	21,66	5.396.481,06	5.572.185,91	54,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	158.660,31	19.760,82	0,00	178.421,13	22,00	2.202.837,26	2.381.258,39	23,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	11.033,65	127,79	0,00	11.161,44	1,38	81.728,84	92.890,28	0,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	120.103,50	25.553,75	0,00	145.657,25	17,96	962.600,02	1.108.257,27	10,89
De > 6 a < 12 Meses	10	249.392,65	27.535,48	0,00	276.928,13	34,14	655.384,79	932.312,92	9,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	19.940,95	2.936,97	319,85	23.197,77	2,86	70.690,67	93.888,44	0,92
Subtotal	91	722.519,24	88.231,48	319,85	811.070,57	100,00	9.369.722,64	10.180.793,21	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	91	722.519,24	88.231,48	319,85	811.070,57		9.369.722,64	10.180.793,21	