

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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	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) B+SF	CCC(lo w)(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	1,18	1,11	1,04	0,98	0,93	0,88	0,83	0,80
		Amort. final	Fecha	26/12/2018	28/11/2018	04/11/2018	13/10/2018	23/09/2018	06/09/2018	20/08/2018	06/08/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50
		Amort. final	Fecha	20/01/2020	20/01/2020	20/10/2019	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/04/2019
		Vida media	Años	1,18	1,11	1,04	0,98	0,93	0,88	0,83	0,80
		Amort. final	Fecha	26/12/2018	28/11/2018	04/11/2018	13/10/2018	23/09/2018	06/09/2018	20/08/2018	06/08/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,21	3,86	3,63	3,42	3,21	3,13	2,95	2,76
		Amort. final	Fecha	04/01/2022	27/08/2021	07/06/2021	20/03/2021	04/01/2021	06/12/2020	29/09/2020	23/07/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25
		Amort. final	Fecha	20/10/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/10/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/04/2021	20/01/2021
		Vida media	Años	5,78	5,40	5,07	4,77	4,50	4,25	4,03	3,82
		Amort. final	Fecha	30/07/2023	15/03/2023	12/11/2022	26/07/2022	17/04/2022	17/01/2022	28/10/2021	13/08/2021

* 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	36,59%	105.756.721,20	76,90%	596.700.000,00	28,50%
Serie B	63,41%	183.300.000,00	13,49%	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		43.437.917,02	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.739.526,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		361.075,59	
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		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		781.392,18	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.073	3.880
Principal		
Pendiente vencimiento	281.793.509,44	780.002.798,20
Medio	135.935,12	201.031,65
Mínimo	130,84	609,74
Máximo	6.265.530,02	7.646.121,39
Interés nominal		
Medio ponderado	2,29%	2,57%
Mínimo	0,00%	0,21%
Máximo	12,25%	15,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	87	82
Mínimo	03/11/2017	16/08/2016
Máximo	30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,15%	1,81%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,50%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	27,74%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,49%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,05%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,18%	0,15%
Interés Fijo	14,89%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	13,55%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,47%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,95%	16,03%
(F) - Construcción	8,33%	8,73%
(I) - Hostelería	8,97%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,19%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	5,71%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,90%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,99%	3,29%
(O) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,42%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,40%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,67%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,60%	1,58%
(P) - Educación	2,24%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones	0,68%	1,19%
(S) - Otros servicios	1,26%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,46%	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%

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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

Depositarario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Audítores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,67%	0,67%	0,78%	0,79%	1,02%
Tasa anual equivalente	7,79%	7,72%	8,94%	9,08%	11,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,58%	16,64%
Aragón	2,79%	2,95%
Asturias	0,89%	0,94%
Canarias	4,79%	5,59%
Cantabria	1,29%	1,44%
Castilla y León	4,46%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,24%	2,35%
Cataluña	29,51%	24,18%
Ceuta	0,54%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,14%	9,83%
Extremadura	4,27%	2,70%
Galicia	2,34%	2,39%
Islas Baleares	1,24%	1,82%
La Rioja	0,57%	1,00%
Madrid	8,76%	9,47%
Mejilla	0,31%	0,18%
Murcia	2,66%	2,62%
Navarra	1,02%	2,26%
País Vasco	7,59%	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	33	61.890,70	6.050,12	0,00	67.940,82	5,37	2.335.839,50	2.403.780,32	29,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	129.009,53	9.487,90	0,00	138.497,43	10,95	841.130,29	979.627,72	11,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	16.963,83	559,10	0,00	17.522,93	1,39	165.775,17	183.298,10	2,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	322.661,25	31.503,15	0,00	354.164,40	28,01	1.498.824,96	1.852.989,36	22,42
De > 6 a < 12 Meses	12	200.903,98	31.917,38	0,00	232.821,36	18,41	1.212.364,78	1.445.186,14	17,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	279.506,84	58.510,76	0,00	338.017,60	26,73	659.688,25	997.705,85	12,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	66.235,69	28.971,67	319,85	115.527,21	9,14	287.332,63	402.859,84	4,87
Subtotal	81	1.097.171,82	167.000,08	319,85	1.264.491,75	100,00	7.000.955,58	8.265.447,33	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	1.097.171,82	167.000,08	319,85	1.264.491,75		7.000.955,58	8.265.447,33	