

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/12/2015

NIF
V87443073

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

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

Depositarío 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	1,16	1,09	1,03	0,98	0,93	0,89	0,85	0,81
		Amort. final	Años	18/12/2018	23/11/2018	01/11/2018	12/10/2018	24/09/2018	09/09/2018	24/08/2018	12/08/2018
			Años	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
			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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,16	1,09	1,03	0,98	0,93	0,89	0,85	0,81
		Amort. final	Años	18/12/2018	23/11/2018	01/11/2018	12/10/2018	24/09/2018	09/09/2018	24/08/2018	12/08/2018
			Años	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50
			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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,20	3,85	3,63	3,42	3,21	3,14	2,95	2,77
		Amort. final	Años	01/01/2022	25/08/2021	05/06/2021	20/03/2021	04/01/2021	07/12/2020	01/10/2020	26/07/2020
			Años	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25
			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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,77	5,40	5,07	4,77	4,50	4,26	4,04	3,84
		Amort. final	Años	26/07/2023	13/03/2023	13/11/2022	27/07/2022	21/04/2022	22/01/2022	03/11/2021	20/08/2021
			Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
			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	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	51.079.472,16	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.161.300,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	340.577,36		
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		2.030	3.880
Principal			
Pendiente vencimiento		273.959.216,22	780.002.798,20
Medio		134.955,28	201.031,65
Mínimo		141,72	609,74
Máximo		6.248.713,03	7.646.121,39
Interés nominal			
Medio ponderado		2,28%	2,57%
Mínimo		0,00%	0,21%
Máximo		12,25%	15,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		87	82
Mínimo		01/12/2017	16/08/2016
Máximo		30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		3,19%	1,81%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		16,77%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		27,09%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		24,61%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		13,09%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,19%	0,15%
Interés Fijo		15,07%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		13,50%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		16,48%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias		17,12%	16,03%
(F) - Construcción		8,44%	8,73%
(I) - Hostelería		9,07%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,22%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		5,76%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,01%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		4,03%	3,29%
(O) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,47%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,42%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,69%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,86%	1,58%
(P) - Educación		2,26%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones		0,68%	1,19%
(S) - Otros servicios		1,27%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,47%	0,55%
(B) - Industrias extractivas		0,19%	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: 30/11/2017
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	1,04%	0,93%	0,82%	0,82%	1,02%
Tasa anual equivalente	11,76%	10,58%	9,39%	9,45%	11,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,68%	16,64%
Aragón	2,76%	2,95%
Asturias	0,85%	0,94%
Canarias	4,86%	5,59%
Cantabria	1,30%	1,44%
Castilla y León	4,50%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,22%	2,35%
Cataluña	29,95%	24,18%
Ceuta	0,55%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,14%	9,83%
Extremadura	4,26%	2,70%
Galicia	1,62%	2,39%
Islas Baleares	1,26%	1,82%
La Rioja	0,57%	1,00%
Madrid	8,84%	9,47%
Mejilla	0,32%	0,18%
Murcia	2,70%	2,62%
Navarra	1,03%	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	37	86.117,51	10.366,08	0,00	96.483,59	6,48	3.065.721,39	3.162.204,98	33,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	75.839,29	7.546,81	0,00	83.386,10	5,60	1.130.452,27	1.213.838,37	12,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	62.095,84	3.531,79	0,00	65.627,63	4,41	249.447,07	315.074,70	3,34
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	434.849,19	28.480,74	0,00	463.329,93	31,12	991.705,08	1.455.035,01	15,44
De > 6 a < 12 Meses	9	133.111,14	33.386,65	0,00	166.497,79	11,18	1.404.177,36	1.570.675,15	16,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	405.258,13	71.322,54	0,00	476.580,67	32,01	808.623,62	1.285.204,29	13,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	107.142,03	29.437,76	319,85	136.899,64	9,20	286.239,21	423.138,85	4,49
Subtotal	86	1.304.413,13	184.072,37	319,85	1.488.805,35	100,00	7.936.366,00	9.425.171,35	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	86	1.304.413,13	184.072,37	319,85	1.488.805,35		7.936.366,00	9.425.171,35	