

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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 margen 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	7.975,25 47.588.316,75 7,98%	100.000,00 596.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 22/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A(high) (sf) Aa1 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	0,1790% 22/10/2018 46,738889 Bruto 37,858500 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	BBB(hig h) Ba1(sf) BBB-sf	CCC(lo w)(sf) B3 (sf) B+SF
Total		230.888.316,75	780.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	0,56	0,52	0,49	0,47	0,45	0,43	0,41	0,39	
			Fecha	07/02/2019	26/01/2019	14/01/2019	06/01/2019	30/12/2018	23/12/2018	16/12/2018	09/12/2018	
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
			Fecha	20/07/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/04/2019	20/04/2019	20/04/2019	20/04/2019	20/04/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,56	0,52	0,49	0,47	0,45	0,43	0,41	0,39	
			Fecha	07/02/2019	26/01/2019	14/01/2019	06/01/2019	30/12/2018	23/12/2018	16/12/2018	09/12/2018	
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
			Fecha	20/07/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/04/2019	20/04/2019	20/04/2019	20/04/2019	20/04/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,06	2,87	2,68	2,61	2,44	2,27	2,11	2,06	
			Fecha	10/08/2021	31/05/2021	25/03/2021	25/02/2021	24/12/2020	25/10/2020	28/08/2020	10/08/2020	
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,51	3,51	3,25	3,00	2,75	2,75	
			Fecha	20/07/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/01/2022	20/10/2021	20/07/2021	20/04/2021	20/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,54	4,24	3,97	3,73	3,51	3,32	3,14	2,98	
			Fecha	01/02/2023	15/10/2022	09/07/2022	12/04/2022	22/01/2022	12/11/2021	07/09/2021	10/07/2021	
		Amort. final	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	
			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	% MC		A la emisión
					% MC
Serie A	20,61%	47.588.316,75	96,28%	76,50%	596.700.000,00
Serie B	79,39%	183.300.000,00	16,89%	23,50%	183.300.000,00
Emisión de Bonos		230.888.316,75			780.000.000,00
Fondo de Reserva	16,89%	39.000.000,00		5,00%	39.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	49.563.336,75	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.306.174,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	390.428,96		
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		312.556,86	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		1.694	3.880
Principal			
Pendiente vencimiento		217.582.298,14	780.002.798,20
Medio		128.442,92	201.031,65
Mínimo		125,85	609,74
Máximo		6.080.543,13	7.646.121,39
Interés nominal			
Medio ponderado		2,24%	2,57%
Mínimo		0,00%	0,21%
Máximo		12,25%	15,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		85	82
Mínimo		03/10/2018	16/08/2016
Máximo		30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		3,46%	1,81%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		16,78%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		26,39%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		24,24%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		13,55%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,20%	0,15%
Interés Fijo		15,38%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		11,65%	20,01%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		16,36%	18,48%
(L) - Actividades inmobiliarias		17,44%	16,03%
(F) - Construcción		8,96%	8,73%
(I) - Hostelería		9,52%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,18%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		6,14%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,58%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		3,78%	3,29%
(O) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,60%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,29%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,47%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,97%	1,58%
(P) - Educación		2,35%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones		0,71%	1,19%
(S) - Otros servicios		1,25%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,51%	0,55%
(B) - Industrias extractivas		0,18%	0,39%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,07%	0,02%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales		0,00%	0,02%

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,24%	0,40%	0,54%	0,86%
Tasa anual equivalente	1,83%	2,86%	4,69%	6,25%	9,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,74%	16,64%
Aragón	2,71%	2,95%
Asturias	0,77%	0,94%
Canarias	5,07%	5,59%
Cantabria	1,35%	1,44%
Castilla y León	4,43%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,12%	2,35%
Cataluña	29,92%	24,18%
Ceuta	0,61%	0,28%
Comunidad Valenciana	9,64%	9,83%
Extremadura	4,21%	2,70%
Galicia	1,39%	2,39%
Islas Baleares	1,22%	1,82%
La Rioja	0,43%	1,00%
Madrid	9,30%	9,47%
Mejilla	0,38%	0,18%
Murcia	2,89%	2,62%
Navarra	1,07%	2,26%
País Vasco	7,76%	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	19	51.245,72	2.854,09	319,85	54.419,66	2,76	1.011.567,34	1.065.987,00	15,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	62.184,17	2.428,15	0,00	64.612,32	3,28	1.306.610,21	1.371.222,53	19,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.780,07	167,78	0,00	2.947,85	0,15	30.195,60	33.143,45	0,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	80.935,04	11.983,86	0,00	92.918,90	4,72	691.503,08	784.421,98	11,44
De > 6 a < 12 Meses	2	71.289,58	1.009,18	0,00	72.298,76	3,67	2.311,91	74.610,67	1,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	787.985,67	55.875,48	0,00	843.861,15	42,86	995.897,64	1.839.758,79	26,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	174.742,54	14.340,73	0,00	189.083,27	9,60	159.355,95	348.439,22	5,08
De ≥ 2 Años	12	521.852,44	126.905,95	0,00	648.758,39	32,95	692.453,56	1.341.211,95	19,55
Subtotal	71	1.753.015,23	215.565,22	319,85	1.968.900,30	100,00	4.889.895,29	6.858.795,59	100,00
Total	71	1.753.015,23	215.565,22	319,85	1.968.900,30		4.889.895,29	6.858.795,59	