

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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

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	5.618,22 33.523.918,74 5,62%	100.000,00 596.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 21/01/2019 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	0,1830% 21/01/2019 46,258333 Bruto 37,469250 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		216.823.918,74	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	0,42	0,40	0,37	0,35	0,35	0,34	0,33	0,32
		Amort. final	Años	25/03/2019	16/03/2019	07/03/2019	28/02/2019	25/02/2019	21/02/2019	18/02/2019	15/02/2019
			Años	0,74	0,74	0,74	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49
			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	0,42	0,40	0,37	0,35	0,35	0,34	0,33	0,32
		Amort. final	Años	25/03/2019	16/03/2019	07/03/2019	28/02/2019	25/02/2019	21/02/2019	18/02/2019	15/02/2019
			Años	0,74	0,74	0,74	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49
			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	2,79	2,61	2,44	2,37	2,21	2,05	2,00	1,85
		Amort. final	Años	07/08/2021	31/05/2021	28/03/2021	05/03/2021	04/01/2021	07/11/2020	20/10/2020	27/08/2020
			Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
			Fecha	20/07/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/01/2022	20/10/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,27	3,99	3,74	3,51	3,31	3,12	2,95	2,80
		Amort. final	Años	27/01/2023	16/10/2022	16/07/2022	25/04/2022	09/02/2022	03/12/2021	03/10/2021	08/08/2021
			Años	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51	25,51
			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	15,46%	33.523.918,74	102,53%	596.700.000,00	28,50%
Serie B	84,54%	183.300.000,00	17,99%	183.300.000,00	5,00%
Emisión de Bonos		216.823.918,74		780.000.000,00	
Fondo de Reserva	17,99%	39.000.000,00	5,00%	39.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	43.712.403,60	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.241.564,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	270.019,34		
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		156.278,42	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
		1.665	3.880
Principal	Pendiente vencimiento	210.264.369,02	780.002.798,20
	Medio	126.284,91	201.031,65
	Mínimo	180,83	609,74
	Máximo	6.063.726,14	7.646.121,39
Interés nominal	Medio ponderado	2,25%	2,57%
	Mínimo	0,00%	0,21%
	Máximo	12,25%	15,00%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	85	82
	Mínimo	07/11/2018	16/08/2016
	Máximo	30/06/2044	30/06/2044
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes		3,52%	1,81%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		16,91%	21,09%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		26,70%	30,36%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		24,67%	20,94%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		13,73%	11,23%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,21%	0,15%
Interés Fijo		14,26%	14,42%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera		10,28%	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		17,83%	16,03%
(F) - Construcción		9,15%	8,73%
(I) - Hostelería		9,73%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,27%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		6,30%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,53%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		3,82%	3,29%
(O) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,64%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,33%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,49%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,01%	1,58%
(P) - Educación		2,38%	1,45%
(J) - Información y comunicaciones		0,73%	1,19%
(S) - Otros servicios		1,26%	0,93%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,52%	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: 31/10/2018
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

Depositario 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	1,62%	0,64%	0,63%	0,61%	0,88%
Tasa anual equivalente	17,83%	7,42%	7,27%	7,08%	10,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,98%	16,64%
Aragón	2,74%	2,95%
Asturias	0,78%	0,94%
Canarias	5,16%	5,59%
Cantabria	1,37%	1,44%
Castilla y León	4,48%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,13%	2,35%
Cataluña	28,96%	24,18%
Ceuta	0,62%	0,28%
Comunidad Valenciana	9,82%	9,83%
Extremadura	4,30%	2,70%
Galicia	1,40%	2,39%
Islas Baleares	1,24%	1,82%
La Rioja	0,42%	1,00%
Madrid	9,23%	9,47%
Mejilla	0,37%	0,18%
Murcia	2,95%	2,62%
Navarra	1,07%	2,26%
País Vasco	7,94%	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	17	36.480,92	2.779,82	319,85	39.580,59	2,00	1.095.696,67	1.135.277,26	19,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	11.026,39	674,44	0,00	11.700,83	0,59	233.147,63	244.848,46	4,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	11.980,76	2.403,19	0,00	14.383,95	0,73	185.182,01	199.565,96	3,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	32.541,49	6.786,42	0,00	39.327,91	1,98	394.079,74	433.407,65	7,36
De > 6 a < 12 Meses	5	59.077,64	6.677,23	0,00	65.754,87	3,32	243.445,14	309.200,01	5,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	802.977,23	27.051,88	0,00	830.029,11	41,89	99.590,64	929.619,75	15,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	262.337,76	46.349,76	0,00	308.687,52	15,58	985.250,18	1.293.937,70	21,96
De ≥ 2 Años	12	539.680,88	132.395,65	0,00	672.076,53	33,92	674.625,12	1.346.701,65	22,85
Subtotal	64	1.756.103,07	225.118,39	319,85	1.981.541,31	100,00	3.911.017,13	5.892.558,44	100,00
Total	64	1.756.103,07	225.118,39	319,85	1.981.541,31		3.911.017,13	5.892.558,44	