

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/07/2015

NIF
V87345195
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA
Administrador Activos
BBVA
Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptora
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
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 DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305086003	29/07/2015 12.397	100.000,00 1.239.700.000,00 100,00%	100.000,00 1.239.700.000,00	Fijo 1% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0000% 21/03/2016 252,777778 Bruto 204,750000 Neto	19/09/2028 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A (sf) Aa3 (sf)	A (sf) Aa3 (sf)
Serie B ES0305086011	29/07/2015 2.103	100.000,00 210.300.000,00 100,00%	100.000,00 210.300.000,00	Fijo 1,5% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5000% 21/03/2016 379,166667 Bruto 307,125000 Neto	19/09/2028 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	BB (h) (sf) B1 (sf)	BB (h) (sf) B1 (sf)
Total		1.450.000.000,00 1.450.000.000,00							

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	3,14	3,11	3,07	3,04	3,01	2,98	2,95	2,92
		Amort. final	Años	06/02/2019	25/01/2019	13/01/2019	01/01/2019	21/12/2018	09/12/2018	28/11/2018	18/11/2018
		Fecha	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,01	5,01	5,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,14	3,11	3,07	3,04	3,01	2,98	2,95	2,92
		Amort. final	Años	06/02/2019	25/01/2019	13/01/2019	01/01/2019	21/12/2018	09/12/2018	28/11/2018	18/11/2018
		Fecha	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,01	5,01	5,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,67	5,65	5,47	5,46	5,45	5,44	5,42	5,40
		Amort. final	Años	18/08/2021	12/08/2021	06/06/2021	02/06/2021	30/05/2021	26/05/2021	20/05/2021	13/05/2021
		Fecha	Años	5,76	5,76	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,24	6,19	6,14	6,09	6,04	6,00	5,95	5,90
		Amort. final	Años	15/03/2022	24/02/2022	05/02/2022	18/01/2022	01/01/2022	15/12/2021	26/11/2021	08/11/2021
		Fecha	Años	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01
		Amort. final	Años	19/12/2025	19/12/2025	19/12/2025	19/12/2025	19/12/2025	19/12/2025	19/12/2025	19/12/2025

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 19.12.2016, y durante el mismo siempre se procederá a la restitución de activos titulizados en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.
* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.
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	85,50%	1.239.700.000,00	19,00%	85,50%	1.239.700.000,00
Serie B	14,50%	210.300.000,00	4,50%	14,50%	210.300.000,00
Emisión de Bonos		1.450.000.000,00			1.450.000.000,00
Fondo de Reserva	4,50%	65.250.000,00		4,50%	65.250.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	197.052.048,95	0,500%
Cuenta de Principales	264.841,46	0,500%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	25.165.357,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.153.039,11	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P	65.250.000,00	0,500%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	4.190.590,14	0,500%
Préstamo Gastos Iniciales C/P	2.394.622,94	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
		A la constitución
Número	157.018	167.341
Principal		
Pendiente vencimiento	1.315.673.749,26	1.449.998.457,82
Medio	8.379,13	8.664,93
Mínimo	6,13	1.926,68
Máximo	77.137,93	67.776,79
Interés nominal		
Medio ponderado	10,12%	10,65%
Mínimo	3,87%	4,00%
Máximo	22,00%	22,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	55	55
Mínimo	01/03/2016	31/08/2015
Máximo	10/11/2025	18/03/2025
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	7,73%	7,28%
Interés Fijo	92,27%	92,72%

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/07/2015

NIF
V87345195

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptora
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
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	1,23%	1,16%	1,12%		1,16%
Tasa anual equivalente	13,83%	13,08%	12,63%		13,04%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	21/12/2015
Número de préstamos adquiridos	6.523
Principal préstamos adicionales	203.800.779,43
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	6.523
Principal préstamos adicionales	203.800.779,43
Próxima adquisición (fecha)	21/03/2016
Fin del periodo de restitución	19/12/2016

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	18,62%	19,09%
Aragón	1,86%	1,85%
Asturias	3,02%	3,11%
Canarias	9,68%	9,88%
Cantabria	1,41%	1,35%
Castilla y León	4,26%	4,26%
Castilla-La Mancha	3,25%	3,17%
Cataluña	15,10%	14,55%
Ceuta	0,83%	0,84%
Comunidad Valenciana	11,23%	10,87%
Extremadura	2,34%	2,45%
Galicia	6,09%	6,14%
Islas Baleares	2,53%	2,53%
La Rioja	0,48%	0,46%
Madrid	11,81%	11,96%
Melilla	1,04%	1,10%
Murcia	2,45%	2,43%
Navarra	0,67%	0,67%
País Vasco	3,34%	3,27%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	8.182	1.412.257,16	536.854,51	0,00	1.949.111,67	66,28	60.255.873,53	62.204.985,20	88,49	
De > 1 a ≤ 2 Meses	395	202.137,05	81.345,59	0,00	283.482,64	9,64	3.375.843,26	3.659.325,90	5,21	
De > 2 a ≤ 3 Meses	120	69.484,96	29.158,36	0,00	98.643,32	3,35	813.003,39	911.646,71	1,30	
De > 3 a ≤ 6 Meses	297	252.600,95	124.041,30	0,00	376.642,25	12,81	2.031.421,26	2.408.063,51	3,43	
De > 6 a < 12 Meses	126	151.200,93	81.772,21	0,00	232.973,14	7,92	878.642,25	1.111.615,39	1,58	
Subtotal	9.120	2.087.681,05	853.171,97	0,00	2.940.853,02	100,00	67.354.783,69	70.295.636,71	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	9.120	2.087.681,05	853.171,97	0,00	2.940.853,02		67.354.783,69	70.295.636,71		

Información adicional