

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/07/2016

NIF
V87614525
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / Scope	Actual
Serie A ES0305155006	18/07/2016 6.125	100.000,00 612.500.000,00 100,00%	100.000,00 612.500.000,00	Fijo 1% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0000% 21/10/2016 258,333333 Bruto 209,250000 Neto	21/10/2029 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A+sf Aa2 (sf) AAA SF	A+sf Aa2 (sf) AAA SF
Serie B ES0305155014	18/07/2016 875	100.000,00 87.500.000,00 100,00%	100.000,00 87.500.000,00	Fijo 1,5% 21.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5000% 21/10/2016 387,500000 Bruto 313,875000 Neto	21/10/2029 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	CCCsf B1 (sf) BB SF	CCCsf B1 (sf) BB SF
Total		700.000.000,00	700.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
			% TACP Mensual							
			% TACP Anual equivalente							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,41	3,34	3,28	3,22	3,17	3,11	3,06
		Amort. final	Años	14/12/2019	20/11/2019	29/10/2019	07/10/2019	16/09/2019	27/08/2019	07/08/2019
		Fecha	Años	5,76	5,52	5,52	5,52	5,26	5,26	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/04/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/10/2021	21/10/2021	21/10/2021
		Amort. final	Años	14/12/2019	20/11/2019	29/10/2019	07/10/2019	16/09/2019	27/08/2019	07/08/2019
		Fecha	Años	5,76	5,52	5,52	5,52	5,26	5,26	5,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,97	5,75	5,73	5,52	5,50	5,48	5,26
		Amort. final	Años	05/07/2022	17/04/2022	09/04/2022	21/01/2022	14/01/2022	07/01/2022	21/10/2021
		Fecha	Años	6,01	5,76	5,76	5,52	5,52	5,52	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/07/2022	21/04/2022	21/04/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/10/2021
		Amort. final	Años	29/03/2023	11/02/2023	27/12/2022	16/11/2022	05/10/2022	26/08/2022	21/07/2022
		Fecha	Años	9,76	9,76	9,76	9,76	9,76	9,76	9,76

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 22.01.2018, 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	87,50%	612.500.000,00	17,00%	612.500.000,00	17,00%
Serie B	12,50%	87.500.000,00	4,50%	87.500.000,00	4,50%
Emisión de Bonos		700.000.000,00		700.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,50%	31.500.000,00		31.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		43.301.556,50	0,100%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.965.913,16	
Ints. cobrados ptes de ingreso		570.921,82	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		31.500.000,00	0,500%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		3.466.666,67	0,500%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.733.333,33	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
		Actual
		A la constitución
Número		68.196
Principal		68.490
Pendiente vencimiento		691.305.858,19
Medio		10.137,04
Mínimo		715,34
Máximo		91.446,42
Interés nominal		92.358,62
Medio ponderado		8,18%
Mínimo		4,00%
Máximo		15,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)		61
Mínimo		20/09/2016
Máximo		28/02/2026
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
Interés Fijo		100,00%

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/07/2016

NIF
V87614525

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

Auditores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,91%				0,91%
Tasa anual equivalente	10,37%				10,37%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	
Número de préstamos adquiridos	0
Principal préstamos adicionales	0
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	0
Principal préstamos adicionales	0
Próxima adquisición (fecha)	21/10/2016
Fin del periodo de restitución	22/01/2018

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	16,68%	16,68%
Aragón	1,53%	1,53%
Asturias	1,98%	1,98%
Canarias	6,51%	6,49%
Cantabria	0,54%	0,54%
Castilla y León	3,38%	3,38%
Castilla-La Mancha	5,35%	5,34%
Cataluña	22,26%	22,28%
Ceuta	0,05%	0,05%
Comunidad Valenciana	11,62%	11,61%
Extremadura	3,24%	3,23%
Galicia	3,73%	3,73%
Islas Baleares	2,16%	2,15%
La Rioja	0,34%	0,34%
Madrid	10,83%	10,83%
Melilla	0,20%	0,20%
Murcia	6,07%	6,07%
Navarra	0,37%	0,37%
País Vasco	3,16%	3,17%

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	793	123.810,14	49.660,60	0,00	173.470,74	78,21	8.085.645,57	8.259.116,31	83,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	136	32.737,58	15.596,54	0,00	48.334,12	21,79	1.536.080,15	1.584.414,27	16,10
Subtotal	929	156.547,72	65.257,14	0,00	221.804,86	100,00	9.621.725,72	9.843.530,58	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</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	929	156.547,72	65.257,14	0,00	221.804,86		9.621.725,72	9.843.530,58	

Información adicional