

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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
AIAP 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	Actual	Inicial
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% 23/01/2017 261,111111 Bruto 211,500000 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% 23/01/2017 391,666667 Bruto 317,250000 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		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	3,40	3,33	3,27	3,21	3,16	3,10	3,05	3,00
		Amort. final	Fecha	14/03/2020	19/02/2020	28/01/2020	06/01/2020	17/12/2019	26/11/2019	07/11/2019	19/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,50	5,50	5,50	5,25	5,25	5,25	5,00
		Amort. final	Fecha	21/07/2022	21/04/2022	21/04/2022	21/04/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/01/2022	21/10/2021
		Vida media	Años	3,40	3,33	3,27	3,21	3,16	3,10	3,05	3,00
		Amort. final	Fecha	14/03/2020	19/02/2020	28/01/2020	06/01/2020	17/12/2019	26/11/2019	07/11/2019	19/10/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,96	5,74	5,72	5,50	5,49	5,47	5,25	5,24
		Amort. final	Fecha	04/10/2022	16/07/2022	09/07/2022	21/04/2022	15/04/2022	08/04/2022	21/01/2022	15/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,75	5,75	5,50	5,50	5,50	5,25	5,25
		Amort. final	Fecha	21/10/2022	21/07/2022	21/07/2022	21/04/2022	21/04/2022	21/04/2022	21/01/2022	21/01/2022
		Vida media	Años	6,65	6,41	6,41	6,31	6,19	6,09	5,99	5,89
		Amort. final	Fecha	15/06/2023	02/05/2023	19/03/2023	08/02/2023	30/12/2022	21/11/2022	18/10/2022	11/09/2022
		Vida media	Años	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01	10,01
		Amort. final	Fecha	21/10/2026	21/10/2026	21/10/2026	21/10/2026	21/10/2026	21/10/2026	21/10/2026	21/10/2026

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%	87,50%	612.500.000,00	17,00%	
Serie B	12,50%	87.500.000,00	4,50%	12,50%	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	4,50%		31.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		71.493.052,03	0,100%
Cuenta de Principales		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.601.504,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		403.142,14	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		31.500.000,00	0,500%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		3.033.333,34	0,500%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.733.333,33	

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

General		
		A la constitución
Número	68.053	68.490
Principal		
Pendiente vencimiento	667.855.285,81	699.989.189,87
Medio	9.813,75	10.220,31
Mínimo	83,74	3.167,06
Máximo	87.757,53	92.358,62
Interés nominal		
Medio ponderado	8,09%	8,18%
Mínimo	4,00%	4,00%
Máximo	15,00%	15,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	60	61
Mínimo	01/12/2016	01/12/2016
Máximo	06/09/2026	28/02/2026
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
Interés Fijo	100,00%	100,00%

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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
AIASF 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	0,79%	0,74%			0,74%
Tasa anual equivalente	9,07%	8,50%			8,50%

Restitución de activos titulizados	
Última adquisición (fecha)	21/10/2016
Número de préstamos adquiridos	1.848
Principal préstamos adicionales	42.337.032,97
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	1.848
Principal préstamos adicionales	42.337.032,97
Próxima adquisición (fecha)	23/01/2017
Fin del periodo de restitución	22/01/2018

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	16,86%	16,68%
Aragón	1,57%	1,53%
Asturias	2,02%	1,98%
Canarias	6,75%	6,49%
Cantabria	0,54%	0,54%
Castilla y León	3,36%	3,38%
Castilla-La Mancha	5,30%	5,34%
Cataluña	21,99%	22,28%
Ceuta	0,05%	0,05%
Comunidad Valenciana	11,55%	11,61%
Extremadura	3,20%	3,23%
Galicia	3,67%	3,73%
Islas Baleares	2,19%	2,16%
La Rioja	0,33%	0,34%
Madrid	10,70%	10,83%
Mejilla	0,19%	0,20%
Murcia	6,22%	6,07%
Navarra	0,35%	0,38%
País Vasco	3,15%	3,18%

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	1.029	169.259,27	69.244,03	0,00	238.503,30	40,60	10.707.015,60	10.945.518,90	58,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	413	110.578,59	49.262,31	0,00	159.840,90	27,21	4.389.354,80	4.549.195,70	24,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	189	69.027,56	33.189,98	0,00	102.217,54	17,40	1.949.988,65	2.052.206,19	11,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	97	56.240,28	30.716,07	0,00	86.956,35	14,80	974.713,02	1.061.669,37	5,71
Subtotal	1.728	405.105,70	182.412,39	0,00	587.518,09	100,00	18.021.072,07	18.608.590,16	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	1.728	405.105,70	182.412,39	0,00	587.518,09		18.021.072,07	18.608.590,16	