

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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 Suscriptor
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

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 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	13.617,13 81.253.414,71 13,62%	100.000,00 596.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 20/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	A(high) (sf) Aa2 (sf) 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	0,1720% 20/04/2018 42,044444 Bruto 34,056000 Neto	20/01/2048 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	"Pass-Through" Secuencial	B(sf) Ba1(sf) BBB-sf	CCC(lo) w(sf) B3 (sf) B+SF
Total		264.553.414,71	780.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% 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	Sin amortización opcional *	Años	1,01	0,94	0,89	0,84	0,79	0,75	0,71	0,68	0,68
		Fecha	26/01/2019	01/01/2019	12/12/2018	22/11/2018	07/11/2018	23/10/2018	09/10/2018	28/09/2018	28/09/2018
	Con amortización opcional *	Años	1,99	1,74	1,74	1,74	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24
		Fecha	20/01/2020	20/10/2019	20/10/2019	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/04/2019	20/04/2019	20/04/2019
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	1,01	0,94	0,89	0,84	0,79	0,75	0,71	0,68	0,68
		Fecha	26/01/2019	01/01/2019	12/12/2018	22/11/2018	07/11/2018	23/10/2018	09/10/2018	28/09/2018	28/09/2018
	Con amortización opcional *	Años	1,99	1,74	1,74	1,74	1,49	1,49	1,24	1,24	1,24
		Fecha	20/01/2020	20/10/2019	20/10/2019	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/04/2019	20/04/2019	20/04/2019
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	3,78	3,56	3,34	3,14	2,94	2,87	2,69	2,51	2,51
		Fecha	01/11/2021	12/08/2021	26/05/2021	12/03/2021	29/12/2020	03/12/2020	29/09/2020	26/07/2020	26/07/2020
	Con amortización opcional *	Años	4,49	4,24	4,00	3,75	3,49	3,49	3,24	3,00	3,00
		Fecha	20/07/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/10/2021	20/07/2021	20/07/2021	20/04/2021	20/01/2021	20/01/2021
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,43	5,08	4,76	4,48	4,22	3,99	3,78	3,58	3,58
		Fecha	26/06/2023	17/02/2023	24/10/2022	13/07/2022	10/04/2022	15/01/2022	31/10/2021	20/08/2021	20/08/2021
	Con amortización opcional *	Años	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26	26,26
		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	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	30,71%	81.253.414,71	84,03%	76,50%	596.700.000,00
Serie B	69,29%	183.300.000,00	14,74%	23,50%	183.300.000,00
Emisión de Bonos		264.553.414,71			780.000.000,00
Fondo de Reserva	14,74%	39.000.000,00	5,00%		39.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	41.354.995,15	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.053.529,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso	388.150,74		
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		625.113,74	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.953	3.880	
Principal			
Pendiente vencimiento	258.632.609,70	780.002.798,20	
Medio	132.428,37	201.031,65	
Mínimo	345,55	609,74	
Máximo	6.215.079,05	7.646.121,39	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,27%	2,57%	
Mínimo	0,00%	0,21%	
Máximo	12,25%	15,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	87	82	
Mínimo	01/02/2018	16/08/2016	
Máximo	30/06/2044	30/06/2044	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,29%	1,81%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	16,94%	21,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,98%	30,36%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,08%	20,94%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,31%	11,23%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,19%	0,15%	
Interés Fijo	15,21%	14,42%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(C) - Industria manufacturera	12,64%	20,01%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	16,62%	18,48%	
(L) - Actividades inmobiliarias	17,39%	16,03%	
(F) - Construcción	8,44%	8,73%	
(I) - Hostelería	9,18%	7,66%	
(H) - Transporte y almacenamiento	4,25%	4,63%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	5,94%	4,42%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,22%	4,39%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,01%	3,29%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,48%	2,71%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,28%	1,94%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,67%	1,58%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,92%	1,58%	
(P) - Educación	2,31%	1,45%	
(J) - Información y comunicaciones	0,70%	1,19%	
(S) - Otros servicios	1,22%	0,93%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,48%	0,55%	
(B) - Industrias extractivas	0,19%	0,39%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,06%	0,02%	
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,00%	0,02%	

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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 Suscriptor
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Director Emisión Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,99%	0,83%	0,78%	1,01%
Tasa anual equivalente	4,33%	11,21%	9,49%	8,92%	11,52%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,66%	16,64%
Aragón	2,79%	2,95%
Asturias	0,79%	0,94%
Canarias	4,90%	5,59%
Cantabria	1,33%	1,44%
Castilla y León	4,46%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,35%
Cataluña	29,43%	24,18%
Ceuta	0,56%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,35%	9,83%
Extremadura	4,10%	2,70%
Galicia	1,60%	2,39%
Islas Baleares	1,29%	1,82%
La Rioja	0,55%	1,00%
Madrid	9,04%	9,47%
Mejilla	0,33%	0,16%
Murcia	2,78%	2,62%
Navarra	1,04%	2,26%
País Vasco	7,78%	8,43%

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	24	45.112,35	7.754,19	319,85	53.186,39	3,28	1.423.727,06	1.476.913,45	19,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	36.431,48	3.199,76	0,00	39.631,24	2,44	874.045,70	913.676,94	11,78
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	40.549,85	1.264,92	0,00	41.814,77	2,58	235.771,35	277.586,12	3,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	195.894,54	13.967,48	0,00	209.862,02	12,93	972.805,31	1.182.667,33	15,25
De > 6 a < 12 Meses	12	588.369,64	54.445,40	0,00	642.815,04	39,61	1.640.409,26	2.283.224,30	29,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	256.341,21	66.616,72	0,00	322.957,93	19,90	704.224,79	1.027.182,72	13,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	271.740,18	40.791,03	0,00	312.531,21	19,26	280.939,31	593.470,52	7,65
Subtotal	72	1.434.439,25	188.039,50	319,85	1.622.798,60	100,00	6.131.922,78	7.754.721,38	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	72	1.434.439,25	188.039,50	319,85	1.622.798,60		6.131.922,78	7.754.721,38	