

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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)											
		% 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	0,98	0,92	0,87	0,82	0,79	0,75	0,72	0,69
		Fecha	14/01/2019	24/12/2018	06/12/2018	18/11/2018	05/11/2018	23/10/2018	10/10/2018	30/09/2018	
	Amort. final	Años	1,99	1,74	1,74	1,49	1,49	1,49	1,24	1,24	
	Fecha	20/01/2020	20/10/2019	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/04/2019	20/04/2019		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,98	0,92	0,87	0,82	0,79	0,75	0,72	0,69	
	Fecha	14/01/2019	24/12/2018	06/12/2018	18/11/2018	05/11/2018	23/10/2018	10/10/2018	30/09/2018		
Amort. final	Años	1,99	1,74	1,74	1,49	1,49	1,49	1,24	1,24		
Fecha	20/01/2020	20/10/2019	20/10/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/07/2019	20/04/2019	20/04/2019			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,77	3,55	3,34	3,14	3,06	2,87	2,69	2,52
		Fecha	28/10/2021	08/08/2021	24/05/2021	11/03/2021	10/02/2021	04/12/2020	30/09/2020	28/07/2020	
	Amort. final	Años	4,49	4,24	4,00	3,75	3,75	3,49	3,24	3,00	
	Fecha	20/07/2022	20/04/2022	20/01/2022	20/10/2021	20/10/2021	20/07/2021	20/04/2021	20/01/2021		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	5,06	4,75	4,47	4,22	3,99	3,78	3,59	
	Fecha	18/06/2023	11/02/2023	20/10/2022	11/07/2022	10/04/2022	17/01/2022	03/11/2021	25/08/2021		
Amort. final	Años	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			

* 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	47.062.277,14	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	3.111.218,82		
Ints. cobrados pes de ingreso	344.600,13		
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		265.113,74	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.930	3.880	
Principal			
Pendiente vencimiento	253.539.439,83	780.002.798,20	
Medio	131.367,59	201.031,65	
Mínimo	284,64	609,74	
Máximo	6.198.262,06	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	05/03/2018	16/08/2016	
Máximo	30/06/2044	30/06/2044	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	3,31%	1,81%	
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	17,04%	21,09%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,68%	30,36%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,14%	20,94%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	13,36%	11,23%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,19%	0,15%	
Interés Fijo	15,28%	14,42%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(C) - Industria manufacturera	12,25%	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	17,51%	16,03%
(F) - Construcción	8,52%	8,73%
(I) - Hostelería	9,25%	7,66%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,28%	4,63%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	5,94%	4,42%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,28%	4,39%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,98%	3,29%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,50%	2,71%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,28%	1,94%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,68%	1,58%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,93%	1,58%
(P) - Educación	2,32%	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: 28/02/2018
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
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	0,08%	0,67%	0,81%	0,77%	0,98%
Tasa anual equivalente	1,00%	7,74%	9,33%	8,85%	11,18%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	14,72%	16,64%
Aragón	2,78%	2,95%
Asturias	0,79%	0,94%
Canarias	4,92%	5,59%
Cantabria	1,33%	1,44%
Castilla y León	4,46%	4,95%
Castilla-La Mancha	2,26%	2,35%
Cataluña	29,62%	24,18%
Ceuta	0,57%	0,28%
Comunidad Valenciana	10,24%	9,83%
Extremadura	4,06%	2,70%
Galicia	1,60%	2,39%
Islas Baleares	1,29%	1,82%
La Rioja	0,54%	1,00%
Madrid	9,08%	9,47%
Mejilla	0,34%	0,16%
Murcia	2,77%	2,62%
Navarra	1,04%	2,26%
País Vasco	7,60%	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	30	89.403,19	20.068,19	319,85	109.791,23	7,68	1.948.101,18	2.057.892,41	27,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	33.403,74	4.750,22	0,00	38.153,96	2,67	626.878,73	665.032,69	9,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	3.943,10	692,03	0,00	4.635,13	0,32	342.579,59	347.214,72	4,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	249.344,80	16.796,78	0,00	266.141,58	18,62	845.768,17	1.111.909,75	15,10
De > 6 a < 12 Meses	11	306.260,31	30.281,75	0,00	336.542,06	23,54	1.181.401,52	1.517.943,58	20,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	221.414,17	61.448,16	0,00	282.862,33	19,79	611.040,98	893.903,31	12,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	341.100,65	50.349,64	0,00	391.450,29	27,38	378.738,60	770.188,89	10,46
Subtotal	78	1.244.869,96	184.386,77	319,85	1.429.576,58	100,00	5.934.508,77	7.364.085,35	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	78	1.244.869,96	184.386,77	319,85	1.429.576,58		5.934.508,77	7.364.085,35	