

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/05/2016

NIF
V87560744
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

Entidad Directora
BBVA

Entidades Suscriptoras
BBVA / BEI

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 ES0305132005	09/05/2016 13.440	100.000,00 1.344.000.000,00	100.000,00 1.344.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 17.Feb/May/Ago/Nov	0,2410% 17/08/2016 65,605556 Bruto 53,140500 Neto	17/08/2064 Trimestral	"Pass-Through" Secuencial	A(high) (sf)	A(high) (sf)
Total		1.344.000.000,00	1.344.000.000,00					AA-(sf)	AA-(sf)

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 Años	Fecha	% TACP Mensual							0,60	0,69	
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	7,00			
				1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00		
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	10,97	9,76	8,74	7,88	7,15	6,53	6,00	5,53		
		Amort. final	Fecha	26/04/2027	08/02/2026	01/02/2025	24/03/2024	02/07/2023	16/11/2022	06/05/2022	19/11/2021		
				23,54	22,04	20,54	19,03	17,79	16,54	15,28	14,28		
				17/11/2039	17/05/2038	17/11/2036	17/05/2035	17/02/2034	17/11/2032	17/08/2031	17/08/2030		
		Años	Fecha	10,97	9,76	8,74	7,88	7,15	6,53	6,00	5,53		
		Amort. final	Fecha	26/04/2027	08/02/2026	01/02/2025	24/03/2024	02/07/2023	16/11/2022	06/05/2022	19/11/2021		
				23,54	22,04	20,54	19,03	17,79	16,54	15,28	14,28		
				17/11/2039	17/05/2038	17/11/2036	17/05/2035	17/02/2034	17/11/2032	17/08/2031	17/08/2030		

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Serie	Actual	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Emisión de Bonos	100,00% 1.344.000.000,00	20,00%	100,00%	20,00%	1.344.000.000,00
Préstamo B	19,05% 256.000.000,00	19,05%			256.000.000,00
Fondo de Reserva	4,76% 64.000.000,00	4,76%			64.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	86.469.743,64	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.599.045,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.546.236,78		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		64.000.000,00	0,000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.143.333,33	0,000%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		571.666,67	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.269	11.333	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.576.799.497,98	1.599.973.393,06	
Medio	139.923.64	141.178,28	
Mínimo	31.520,83	57.460,25	
Máximo	900.091,25	910.287,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,25%	1,32%	
Mínimo	0,22%	0,24%	
Máximo	6,60%	6,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	328	331	
Mínimo	25/01/2021	25/01/2021	
Máximo	31/10/2055	31/10/2055	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,20%	99,19%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,80%	0,81%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
10,01 - 20%	0,01	18,04	0,00	17,38
20,01 - 30%	0,66	26,47	0,65	26,84
30,01 - 40%	1,13	35,83	1,06	35,83
40,01 - 50%	3,46	46,47	2,94	46,14
50,01 - 60%	18,13	55,60	17,39	55,61
60,01 - 70%	44,01	65,36	42,58	65,45
70,01 - 80%	27,52	73,23	29,88	73,32
80,01 - 90%	3,57	84,36	3,77	84,32
90,01 - 100%	1,52	93,93	1,72	94,16
Medio ponderado		65,62		66,17
Mínimo		17,27		17,38
Máximo		98,41		98,89

Informe resumen
Fecha: 31/07/2016

Divisa: EUR

Fecha constitución
09/05/2016

NIF
V87560744

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

Entidad Directora
BBVA

Entidades Suscriptoras
BBVA / BEI

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,17%			0,17%
Tasa anual equivalente	2,89%	2,03%			2,03%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	17,11%	17,14%
Aragón	2,15%	2,16%
Asturias	1,98%	1,98%
Canarias	4,34%	4,32%
Cantabria	1,42%	1,41%
Castilla y León	3,76%	3,74%
Castilla-La Mancha	3,27%	3,29%
Cataluña	16,36%	16,31%
Ceuta	1,23%	1,23%
Comunidad Valenciana	8,04%	8,00%
Extremadura	1,53%	1,52%
Galicia	4,46%	4,46%
Islas Baleares	2,48%	2,50%
La Rioja	0,47%	0,48%
Madrid	23,46%	23,52%
Melilla	0,84%	0,84%
Murcia	2,44%	2,44%
Navarra	0,73%	0,73%
País Vasco	3,92%	3,94%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	587	231.941,25	82.262,61	0,00	314.203,86	94,03	77.971.567,12	78.285.770,98	97,88	63,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	12.025,52	2.743,50	0,00	14.769,02	4,42	1.350.684,48	1.365.453,50	1,71	61,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.711,18	1.477,59	0,00	5.188,77	1,55	321.485,07	326.673,84	0,41	67,23
Subtotal	601	247.677,95	86.483,70	0,00	334.161,65	100,00	79.643.736,67	79.977.898,32	100,00	63,01
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	0,00
Total	601	247.677,95	86.483,70	0,00	334.161,65		79.643.736,67	79.977.898,32		63,01

Información adicional