

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/07/2014

NIF
V87061917

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamos Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulación

| 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 ES0305036008 | 16/07/2014 34.850 | 78.462,65 2.734.423.352,50 78,46% | 100.000,00 3.485.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 26.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,0000% 26/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 26/10/2057 Trimestral 26.Ene/Abr/Jul/Oct | 26/04/2018 "Pass-Through" Secuencial | A(h)(sf) Asf | A (sf) A (sf) |
| Serie B ES0305036016 | 16/07/2014 6.150 | 100.000,00 615.000.000,00 100,00% | 100.000,00 615.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,400% 26.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,0720% 26/04/2018 18,000000 Bruto 14,580000 Neto | 26/10/2057 Trimestral 26.Ene/Abr/Jul/Oct | 26/04/2018 "Pass-Through" Secuencial | BB(h) BBBsf | BB (sf) A- (sf) |
| Total | | 3.349.423.352,50 | 4.100.000.000,00 | | | | | | |

| 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 | Años | % TACP Mensual | | | | | | Años |
| | | | | 0,08 | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,42 | 0,51 | |
| | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | |
| | | | 1,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 |
| Serie A | Sin amortización opcional * | Vida media | 9,22 | 8,28 | 7,47 | 6,78 | 6,19 | 5,68 | 5,24 | 4,86 |
| | | Años | 14/04/2027 | 05/05/2026 | 14/07/2025 | 05/11/2024 | 03/04/2024 | 01/10/2023 | 24/04/2023 | 05/12/2022 |
| | | Fecha | 26/01/2038 | 26/10/2036 | 26/07/2035 | 26/04/2034 | 26/04/2033 | 26/04/2032 | 26/04/2031 | 26/04/2030 |
| | Con amortización opcional * | Vida media | 9,22 | 8,28 | 7,47 | 6,78 | 6,19 | 5,68 | 5,24 | 4,86 |
| | | Años | 14/04/2027 | 05/05/2026 | 14/07/2025 | 05/11/2024 | 03/04/2024 | 01/10/2023 | 24/04/2023 | 05/12/2022 |
| | | Fecha | 26/01/2038 | 26/10/2036 | 26/07/2035 | 26/04/2034 | 26/04/2033 | 26/04/2032 | 26/04/2031 | 26/04/2030 |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Vida media | 22,51 | 21,01 | 19,59 | 18,37 | 17,32 | 16,29 | 15,30 | 14,33 |
| | | Años | 23/07/2040 | 22/01/2039 | 24/08/2037 | 04/06/2036 | 18/05/2035 | 08/05/2034 | 10/05/2033 | 22/05/2032 |
| | | Fecha | 23,02 | 21,51 | 20,01 | 18,76 | 17,76 | 16,76 | 15,76 | 14,76 |
| | Con amortización opcional * | Vida media | 22,51 | 21,01 | 19,59 | 18,37 | 17,32 | 16,29 | 15,30 | 14,33 |
| | | Años | 23/07/2040 | 22/01/2039 | 24/08/2037 | 04/06/2036 | 18/05/2035 | 08/05/2034 | 10/05/2033 | 22/05/2032 |
| | | Fecha | 26/01/2041 | 26/07/2039 | 26/01/2038 | 26/10/2036 | 26/10/2035 | 26/10/2034 | 26/10/2033 | 26/10/2032 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | 25,27 | 24,02 | 22,83 | 21,67 | 20,55 | 19,47 | 18,45 | 17,49 | |
| | Años | 26/04/2043 | 28/01/2042 | 19/11/2040 | 22/09/2039 | 08/08/2038 | 12/07/2037 | 05/07/2036 | 20/07/2035 | |
| | Fecha | 36,02 | 36,02 | 36,02 | 36,02 | 36,02 | 36,02 | 36,02 | 36,02 | |
| | | | 26/01/2054 | 26/01/2054 | 26/01/2054 | 26/01/2054 | 26/01/2054 | 26/01/2054 | 26/01/2054 | |

* 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 | 81,64% | 2.734.423.352,50 | 24,48% | 85,00% | 3.485.000.000,00 |
| Serie B | 18,36% | 615.000.000,00 | 6,12% | 15,00% | 615.000.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 3.349.423.352,50 | | | 4.100.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 6,12% | 205.000.000,00 | 5,00% | | 205.000.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 227.467.311,84 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 10.645.690,55 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 1.450.715,84 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 205.000.000,00 | 0,000% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 26.404 | 28.261 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 3.326.806.303,52 | 4.100.109.670,50 | |
| Medio | 125.996,30 | 145.080,13 | |
| Mínimo | 260,50 | 660,48 | |
| Máximo | 1.899.221,79 | 2.246.581,98 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 0,60% | 1,37% | |
| Mínimo | 0,00% | 0,79% | |
| Máximo | 6,55% | 6,55% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 287 | 327 | |
| Mínimo | 31/03/2018 | 31/08/2014 | |
| Máximo | 28/02/2054 | 28/02/2054 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 0,00% | 0,00% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 99,40% | 99,28% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,60% | 0,72% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,10 | 6,85 | 0,06 | 6,70 |
| 10,01 - 20% | 0,35 | 15,77 | 0,19 | 15,64 |
| 20,01 - 30% | 1,11 | 25,99 | 0,51 | 25,80 |
| 30,01 - 40% | 2,85 | 35,75 | 1,26 | 35,42 |
| 40,01 - 50% | 8,71 | 45,81 | 2,39 | 46,24 |
| 50,01 - 60% | 33,72 | 55,92 | 9,33 | 56,02 |
| 60,01 - 70% | 43,31 | 64,50 | 44,73 | 65,85 |
| 70,01 - 80% | 7,97 | 73,47 | 36,10 | 73,27 |
| 80,01 - 90% | 1,62 | 83,07 | 4,31 | 84,41 |
| 90,01 - 100% | 0,12 | 91,83 | 1,12 | 92,68 |
| 100,01 - 110% | 0,02 | 106,30 | | |
| 110,01 - 120% | 0,04 | 115,63 | | |
| 120,01 - 130% | 0,02 | 122,24 | | |
| Medio ponderado | 59,65 | | 67,53 | |
| Mínimo | 0,17 | | 0,77 | |
| Máximo | 355,94 | | 99,12 | |

BBVA RMBS 13 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
14/07/2014

NIF
V87061917

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
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

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,14% | 0,22% | 0,19% | 0,17% | 0,12% |
| Tasa anual equivalente | 1,65% | 2,64% | 2,22% | 1,98% | 1,46% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 20,19% | 20,01% |
| Aragón | 1,74% | 1,77% |
| Asturias | 1,86% | 1,82% |
| Canarias | 5,81% | 5,78% |
| Cantabria | 1,24% | 1,24% |
| Castilla y León | 3,65% | 3,67% |
| Castilla-La Mancha | 3,82% | 3,79% |
| Cataluña | 17,24% | 17,16% |
| Ceuta | 0,57% | 0,59% |
| Comunidad Valenciana | 12,60% | 12,53% |
| Extremadura | 1,42% | 1,41% |
| Galicia | 5,69% | 5,67% |
| Islas Baleares | 2,53% | 2,61% |
| La Rioja | 0,44% | 0,46% |
| Madrid | 14,12% | 14,34% |
| Mejilla | 0,52% | 0,54% |
| Murcia | 3,25% | 3,18% |
| Navarra | 0,65% | 0,65% |
| País Vasco | 2,69% | 2,78% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|------------------------------|-------------------|------------------------|------------|-----------|--------------|--------|---------------------------|----------------|--------|--------------------------------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | | % Deuda Total / Valor tasación |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | % | | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 1.383 | 598.664,89 | 125.465,99 | 391,55 | 724.522,43 | 27,29 | 176.083.467,56 | 176.807.989,99 | 82,65 | 60,04 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 125 | 138.613,01 | 26.751,73 | 109,42 | 165.474,16 | 6,23 | 15.675.171,26 | 15.840.645,42 | 7,41 | 61,20 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 7 | 9.481,18 | 2.162,94 | 0,00 | 11.644,12 | 0,44 | 901.368,88 | 913.013,00 | 0,43 | 58,50 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 27 | 220.644,04 | 15.616,94 | 2.532,79 | 238.793,77 | 8,99 | 3.308.897,43 | 3.547.691,20 | 1,66 | 62,94 |
| De > 6 a < 12 Meses | 22 | 81.867,78 | 19.020,04 | 5.214,75 | 106.102,57 | 4,00 | 2.568.271,21 | 2.674.373,78 | 1,25 | 70,16 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 18 | 85.919,99 | 34.288,08 | 6.880,96 | 127.089,03 | 4,79 | 2.252.625,06 | 2.379.714,09 | 1,11 | 61,58 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 21 | 183.430,78 | 42.410,94 | 13.779,32 | 239.621,04 | 9,03 | 2.792.953,77 | 3.032.574,81 | 1,42 | 67,86 |
| De ≥ 2 Años | 49 | 737.446,02 | 234.415,50 | 69.861,88 | 1.041.723,40 | 39,24 | 7.678.438,23 | 8.720.161,63 | 4,08 | 75,58 |
| Subtotal | 1.652 | 2.056.067,69 | 500.132,16 | 98.770,67 | 2.654.970,52 | 100,00 | 211.261.193,40 | 213.916.163,92 | 100,00 | 60,91 |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 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 | 1.652 | 2.056.067,69 | 500.132,16 | 98.770,67 | 2.654.970,52 | | 211.261.193,40 | 213.916.163,92 | | 60,91 |