

BBVA RMBS 14 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2014

NIF
V87152336
Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos

BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositorio 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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos | | | | | | | | |
|----------------------|------------------------|---|---------------------------|---|---|--|---------------------------|---|
| Serie Código ISIN | Fecha emisión N° bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) | | Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Amortización Próxima | Calificación Moody's / S&P Actual Inicial |
| Serie A ES0305050009 | 24/11/2014 6.370 | 75.204,53 479.052.856,10 | 100.000,00 637.000.000,00 | 75,20% Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,00000% 27/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 24/06/2055 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial | Aa2sf A (sf) |
| Serie B ES0305050017 | 24/11/2014 630 | 100.000,00 63.000.000,00 | 100.000,00 63.000.000,00 | 100,00% Variable Euribor 3M+0,400% 24.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0700% 27/12/2017 18.083333 Bruto 14.647500 Neto | 24/06/2055 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial | Ba2 (sf) B- (sf) |
| Total | | 542.052.856,10 | 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 | | 0,08 | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,42 | 0,51 | 0,60 | 0,69 |
| | % TACP Anual equivalente | | 1,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media Años Fecha | 7,60 01/05/2025 | 7,10 30/10/2024 | 6,64 13/05/2024 | 6,21 10/12/2023 | 5,83 23/07/2023 | 5,47 15/03/2023 | 5,15 17/11/2022 | 4,85 01/08/2022 |
| | Amort. final | Años Fecha | 15,01 24/09/2032 | 14,76 24/06/2032 | 14,25 24/12/2031 | 13,75 24/06/2031 | 13,50 24/03/2031 | 13,01 24/09/2030 | 12,50 24/03/2030 | 12,01 24/09/2029 |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Vida media Años Fecha | 7,61 02/05/2025 | 7,10 30/10/2024 | 6,64 14/05/2024 | 6,22 12/12/2023 | 5,83 23/07/2023 | 5,48 16/03/2023 | 5,15 18/11/2022 | 4,86 02/08/2022 |
| | Amort. final | Años Fecha | 15,26 24/12/2032 | 15,01 24/09/2032 | 14,50 24/03/2032 | 14,25 24/12/2031 | 13,75 24/06/2031 | 13,25 24/12/2030 | 12,75 24/06/2030 | 12,25 24/12/2029 |

* 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) | | |
|------------------------|--------|----------------------------------|
| | Actual | A la emisión |
| | | % MC |
| Serie A | 88,38% | 479.052.856,10 18,08% |
| Serie B | 11,62% | 63.000.000,00 6,46% |
| Emisión de Bonos | | 91,00% 9,00% 63.000.000,00 5,00% |
| Fondo de Reserva | 6,46% | 542.052.856,10 700.000.000,00 |
| | | |
| | | % MC |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 40.362.230,42 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 517.074,49 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 130.433,16 | | |
| | | | |
| Passivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | 35.000.000,00 | 0,000% | |
| Préstamo Subordinado C/P | 0,00 | | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | 0,01 | 0,000% | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | 141.712,69 | | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 7.713 | 8.586 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 537.106.104,70 | 700.019.357,44 |
| Medio | 69.636,47 | 81.530,32 |
| Mínimo | 1.650,52 | 10.995,57 |
| Máximo | 140.680,71 | 156.374,38 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 1,61% | 2,73% |
| Mínimo | 0,34% | 0,86% |
| Máximo | 1,74% | 2,94% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 207 | 242 |
| Mínimo | 09/08/2031 | 09/08/2031 |
| Máximo | 16/12/2051 | 16/12/2051 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| Plan Estatal VPO 2005-2008 | 87,38% | 86,93% |
| Plan Estatal VPO 2009-2012 | 12,62% | 13,07% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | |
|--|--------|-------------------|--------|
| | Actual | A la constitución | |
| % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,01 | 7,66 | 0,00 |
| 10,01 - 20% | 0,09 | 15,98 | 0,00 |
| 20,01 - 30% | 0,26 | 26,24 | |
| 30,01 - 40% | 1,23 | 35,91 | 0,01 |
| 40,01 - 50% | 6,37 | 46,97 | 0,07 |
| 50,01 - 60% | 52,87 | 56,22 | 57,40 |
| 60,01 - 70% | 38,65 | 62,07 | 72,42 |
| 70,01 - 80% | 0,52 | 71,03 | 19,87 |
| Medio ponderado | 57,60 | | 66,61 |
| Mínimo | 1,47 | | 9,76 |
| Máximo | 72,40 | | 77,00 |

BBVA RMBS 14 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2014

NIF
V87152336

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Depositorio 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 | 0,10% | 0,12% | 0,13% | 0,16% | 0,15% |
| Tasa anual equivalente | 1,24% | 1,41% | 1,55% | 1,91% | 1,73% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 17,84% | 17,12% |
| Aragón | 1,98% | 1,99% |
| Asturias | 3,88% | 3,77% |
| Canarias | 1,34% | 1,21% |
| Cantabria | 0,33% | 0,31% |
| Castilla y León | 3,40% | 3,23% |
| Castilla-La Mancha | 14,94% | 14,55% |
| Cataluña | 8,50% | 8,32% |
| Comunidad Valenciana | 10,73% | 10,84% |
| Extremadura | 2,29% | 2,25% |
| Galicia | 2,46% | 2,35% |
| Islas Baleares | 0,83% | 0,74% |
| La Rioja | 0,40% | 0,37% |
| Madrid | 30,55% | 32,47% |
| Melilla | 0,09% | 0,07% |
| Murcia | 0,46% | 0,44% |

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 | 106 | 24.217,72 | 4.657,02 | 0,00 | 28.874,74 | 38,96 | 7.582.024,14 | 7.610.898,88 | 78,01 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 19 | 9.927,26 | 2.707,03 | 0,00 | 12.634,29 | 17,05 | 1.326.997,17 | 1.339.631,46 | 13,73 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 5 | 3.722,91 | 1.096,30 | 0,00 | 4.819,21 | 6,50 | 309.107,80 | 313.927,01 | 3,22 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 2 | 2.860,60 | 302,86 | 0,00 | 3.163,46 | 4,27 | 145.004,35 | 148.167,81 | 1,52 |
| De > 6 a < 12 Meses | 3 | 7.515,63 | 2.050,59 | 0,00 | 9.566,22 | 12,91 | 179.774,07 | 189.340,29 | 1,94 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 1 | 4.353,26 | 1.155,55 | 0,00 | 5.508,81 | 7,43 | 55.268,94 | 60.777,75 | 0,62 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 1 | 6.817,19 | 2.726,07 | 0,00 | 9.543,26 | 12,88 | 83.624,94 | 93.168,20 | 0,95 |
| Subtotal | 137 | 59.414,57 | 14.695,42 | 0,00 | 74.109,99 | 100,00 | 9.681.801,41 | 9.755.911,40 | 58,94 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</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 | 137 | 59.414,57 | 14.695,42 | 0,00 | 74.109,99 | | 9.681.801,41 | 9.755.911,40 | 58,94 |

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 ☎ +34 91 411 84 68 ☎ www.edt-sg.es ☎ info@edt-sg.com

Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 ☎ www.cnmv.es