

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución: 11/05/2015
NIF: V87286803
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
Auditor Fondo: KPMG Auditores
Entidad Directora: BBVA
Entidades Suscriptoras: BBVA, Banco Europeo de Inversiones

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 |
| Bonos ES0305069009 | 11/05/2015 32.800 | 78.040,86 2.559.740.208,00 | 100.000,00 3.280.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 19.Feb/May/Ago/Nov | 0,1810% 19/11/2018 35,705861 Bruto 28,921747 Neto | 19/05/2058 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through" Secuencial | A(h)(sf) Aa1 | A (sf) Aa3 (sf) |
| Total | | 2.559.740.208,00 | 3.280.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | |
| | | 0,08 | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,42 | 0,51 | 0,60 | 0,69 | |
| | | 1,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 | |
| Bonos | Con amortización opcional * | Vida media Años | 8,41 | 7,55 | 6,81 | 6,17 | 5,63 | 5,17 | 4,76 | 4,41 |
| | Amort. final Fecha | 15/01/2027 | 05/03/2026 | 08/06/2025 | 20/10/2024 | 05/04/2024 | 18/10/2023 | 23/05/2023 | 14/01/2023 | |
| | | Vida media Años | 8,41 | 7,55 | 6,81 | 6,17 | 5,63 | 5,17 | 4,76 | 4,41 |
| | Amort. final Fecha | 15/01/2027 | 05/03/2026 | 08/06/2025 | 20/10/2024 | 05/04/2024 | 18/10/2023 | 23/05/2023 | 14/01/2023 | |
| | | Vida media Años | 8,41 | 7,55 | 6,81 | 6,17 | 5,63 | 5,17 | 4,76 | 4,41 |
| | | Amort. final Fecha | 19/08/2036 | 19/05/2035 | 19/02/2034 | 19/02/2033 | 19/02/2032 | 19/02/2031 | 19/05/2030 | 19/08/2029 |

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|---------|------------------|--------|------------------|--------|
| | | Actual | % MC | A la emisión | % MC |
| Bonos | 100,00% | 2.559.740.208,00 | 26,83% | 3.280.000.000,00 | 22,00% |
| Emisión de Bonos | | 2.559.740.208,00 | | 3.280.000.000,00 | |
| Préstamo B | 28,13% | 720.000.000,00 | 21,95% | 720.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 6,25% | 160.000.000,00 | 4,88% | 160.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 183.013.943,14 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 11.238.514,04 | | |
| Intr. cobrados ptes de ingreso | 1.622.928,70 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 160.000.000,00 | 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 (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 28.043 | 29.845 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 3.250.892.227,26 | 4.000.004.501,84 | |
| Medio | 115.925,27 | 134.025,95 | |
| Mínimo | 60,13 | 16.499,17 | |
| Máximo | 334.582,78 | 363.814,43 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 0,66% | 1,19% | |
| Mínimo | 0,02% | 0,46% | |
| Máximo | 6,08% | 7,29% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 282 | 321 | |
| Mínimo | 31/03/2020 | 31/03/2020 | |
| Máximo | 31/10/2054 | 31/10/2054 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 0,01% | 0,00% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 99,56% | 99,48% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,44% | 0,52% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | |
|--|-----------|-------------------|-----------|
| | Actual | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera |
| 0,01 - 10% | 0,01 | 6,97 | |
| 10,01 - 20% | 0,10 | 16,27 | 0,00 |
| 20,01 - 30% | 1,00 | 26,65 | 0,07 |
| 30,01 - 40% | 3,23 | 35,95 | 1,28 |
| 40,01 - 50% | 21,75 | 46,58 | 2,61 |
| 50,01 - 60% | 36,66 | 54,82 | 29,29 |
| 60,01 - 70% | 31,23 | 64,22 | 38,93 |
| 70,01 - 80% | 4,80 | 73,42 | 24,55 |
| 80,01 - 90% | 1,02 | 84,08 | 2,45 |
| 90,01 - 100% | 0,17 | 91,99 | 0,81 |
| 100,01 - 110% | 0,01 | 103,29 | |
| 110,01 - 120% | 0,01 | 111,76 | |
| Medio ponderado | 56,30 | 64,18 | |
| Mínimo | 0,04 | 14,17 | |
| Máximo | 135,03 | 98,88 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,19% | 0,21% | 0,22% | 0,22% | 0,16% |
| Tasa anual equivalente | 2,30% | 2,52% | 2,60% | 2,56% | 1,94% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 20,27% | 20,17% |
| Aragón | 1,97% | 1,95% |
| Asturias | 1,81% | 1,77% |
| Canarias | 5,25% | 5,27% |
| Cantabria | 1,35% | 1,35% |
| Castilla y León | 3,42% | 3,44% |
| Castilla-La Mancha | 3,78% | 3,78% |
| Cataluña | 17,24% | 17,08% |
| Ceuta | 0,63% | 0,62% |
| Comunidad Valenciana | 11,49% | 11,37% |
| Extremadura | 1,90% | 1,88% |
| Galicia | 4,48% | 4,42% |
| Islas Baleares | 2,50% | 2,62% |
| La Rioja | 0,30% | 0,32% |
| Madrid | 16,84% | 17,13% |
| Melilla | 0,45% | 0,45% |
| Murcia | 3,07% | 3,03% |
| Navarra | 0,62% | 0,64% |
| País Vasco | 2,62% | 2,72% |

BBVA RMBS 15 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
11/05/2015

NIF
V87286803

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

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Entidad Directora

BBVA

Entidades Suscriptoras

BBVA

Banco Europeo de Inversiones

| 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 | 1.185 | 544.578,48 | 91.485,49 | 521,26 | 636.585,23 | 41,72 | 133.689.109,33 | 134.325.694,56 | 87,41 | 54,45 | |
| De > 1 a = 2 Meses | 72 | 74.838,00 | 15.162,40 | 0,00 | 90.000,40 | 5,90 | 8.128.925,74 | 8.218.926,14 | 5,35 | 55,19 | |
| De > 2 a = 3 Meses | 16 | 21.696,23 | 4.584,05 | 714,75 | 26.995,03 | 1,77 | 1.906.690,66 | 1.933.685,69 | 1,26 | 58,48 | |
| De > 3 a = 6 Meses | 8 | 18.939,68 | 2.686,79 | 278,66 | 21.905,13 | 1,44 | 1.031.692,39 | 1.053.597,52 | 0,69 | 58,18 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 15 | 42.522,93 | 9.039,04 | 4.820,58 | 56.382,55 | 3,70 | 1.406.832,55 | 1.463.215,10 | 0,95 | 56,82 | |
| De = 12 a < 18 Meses | 11 | 69.388,80 | 14.560,05 | 5.111,68 | 89.060,53 | 5,84 | 1.478.500,82 | 1.567.561,35 | 1,02 | 62,81 | |
| De = 18 a < 24 Meses | 11 | 83.439,40 | 12.217,24 | 5.636,71 | 101.293,35 | 6,64 | 974.229,61 | 1.075.522,96 | 0,70 | 59,81 | |
| De ≥ 2 Años | 35 | 383.530,63 | 85.276,95 | 34.852,23 | 503.659,81 | 33,01 | 3.532.799,26 | 4.036.459,07 | 2,63 | 63,09 | |
| Subtotal | 1.353 | 1.238.934,15 | 235.012,01 | 51.935,87 | 1.525.882,03 | 100,00 | 152.148.780,36 | 153.674.662,39 | 100,00 | 54,89 | |
| Total | 1.353 | 1.238.934,15 | 235.012,01 | 51.935,87 | 1.525.882,03 | | 152.148.780,36 | 153.674.662,39 | | | |