

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2013

NIF
V86887791

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
Deloitte

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 A ES0308935008 | 09/12/2013 36.105 | 89.370,55 3.226.723.707,75 89,37% | 100.000,00 3.610.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,300% 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,2470% 25/01/2016 55,99496 Bruto 45,197592 Neto | 24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through" Secuencial | A(low) (sf) A-(sf) | A(low) (sf) A-(sf) | |
| Serie B ES0308935016 | 09/12/2013 7.395 | 100.000,00 739.500.000,00 100,00% | 100.000,00 739.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,400% 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,3470% 25/01/2016 87,713889 Bruto 71,048250 Neto | 24/04/2057 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through" Secuencial | BB(sf) BBBsf | BB(sf) BBB-(sf) | |
| Total | | 3.966.223.707,75 | 4.350.000.000,00 | | | | | | | |

| 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 | | | | | | | |
| | | | 0,08 | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,42 | 0,51 | 0,60 | 0,69 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 9,88 | 8,81 | 7,91 | 7,15 | 6,51 | 5,96 | 5,49 | 5,08 |
| | | Fecha | 10/09/2025 | 14/08/2024 | 21/09/2023 | 18/12/2022 | 27/04/2022 | 09/10/2021 | 19/04/2021 | 21/11/2020 |
| | | Amort. final | 21,51 | 20,01 | 18,51 | 17,01 | 15,75 | 14,75 | 13,75 | 12,75 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 9,88 | 8,81 | 7,91 | 7,15 | 6,51 | 5,96 | 5,49 | 5,08 |
| | | Fecha | 24/04/2037 | 24/10/2035 | 24/04/2034 | 24/10/2032 | 24/07/2031 | 24/07/2030 | 24/07/2029 | 24/07/2028 |
| | | Amort. final | 21,51 | 20,01 | 18,51 | 17,01 | 15,75 | 14,75 | 13,75 | 12,75 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 24,45 | 22,76 | 21,27 | 19,95 | 18,68 | 17,47 | 16,28 | 15,29 |
| | | Fecha | 02/04/2040 | 24/07/2038 | 25/01/2037 | 03/10/2035 | 27/06/2034 | 08/04/2033 | 02/02/2032 | 04/02/2031 |
| | | Amort. final | 25,27 | 23,51 | 22,01 | 20,76 | 19,51 | 18,26 | 17,01 | 16,01 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 26,95 | 25,57 | 24,20 | 22,87 | 21,60 | 20,40 | 19,27 | 18,21 |
| | | Fecha | 02/10/2042 | 15/05/2041 | 01/01/2040 | 03/09/2038 | 28/05/2037 | 15/03/2036 | 27/01/2035 | 05/01/2034 |
| | | Amort. final | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 | 37,52 |

* 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 | 81,36% | 3.226.723.707,75 | 24,12% | 83,00% | 3.610.500.000,00 | 22,00% |
| Serie B | 18,64% | 739.500.000,00 | 5,48% | 17,00% | 739.500.000,00 | 5,00% |
| Emisión de Bonos | | 3.966.223.707,75 | | | 4.350.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 5,48% | 217.500.000,00 | | 5,00% | 217.500.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 269.043.351,99 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 12.758.354,06 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 3.303.650,21 | | |
| Pasivo | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 217.500.000,00 | 0,047% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 52.111,65 | 0,047% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 208.446,52 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 29.885 | 30.823 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 3.909.184.283,04 | 4.350.000.818,47 | |
| Medio | 130.807,57 | 141.128,40 | |
| Mínimo | 2.469,09 | 1.593,73 | |
| Máximo | 1.063.951,55 | 1.131.547,05 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,11% | 1,55% | |
| Mínimo | 0,15% | 0,68% | |
| Máximo | 6,85% | 6,85% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 310 | 334 | |
| Mínimo | 30/04/2016 | 30/04/2014 | |
| Máximo | 31/07/2053 | 31/07/2053 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 98,86% | 98,48% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,20% | 0,23% | |
| M. Hipotecario Cajas de Ahorro | 0,04% | 0,04% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,89% | 1,24% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|----------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,03 | 7,46 | 0,02 | 6,85 |
| 10,01 - 20% | 0,09 | 16,10 | 0,06 | 16,14 |
| 20,01 - 30% | 0,52 | 26,35 | 0,22 | 26,55 |
| 30,01 - 40% | 1,72 | 35,56 | 1,06 | 35,65 |
| 40,01 - 50% | 4,57 | 46,05 | 2,08 | 45,72 |
| 50,01 - 60% | 20,59 | 56,24 | 9,07 | 56,59 |
| 60,01 - 70% | 35,87 | 65,26 | 32,74 | 65,24 |
| 70,01 - 80% | 25,05 | 74,11 | 34,75 | 74,12 |
| 80,01 - 90% | 9,57 | 84,41 | 14,27 | 84,04 |
| 90,01 - 100% | 1,93 | 92,53 | 5,73 | 93,51 |
| 100,01 - 110% | 0,01 | 104,12 | | |
| 110,01 - 120% | 0,00 | 116,82 | | |
| 120,01 - 130% | 0,01 | 123,48 | | |
| Medio ponderado | | 66,45 | | 71,00 |
| Mínimo | | 1,14 | | 0,74 |
| Máximo | | 1.148,56 | | 99,42 |

Informe resumen
Fecha: 31/12/2015

Divisa: EUR

Fecha constitución
09/12/2013

NIF
V86887791

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
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
Deloitte

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,24% | 0,17% | 0,13% | 0,11% | 0,09% |
| Tasa anual equivalente | 2,84% | 1,97% | 1,49% | 1,29% | 1,10% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 20,16% | 20,17% |
| Aragón | 1,97% | 1,99% |
| Asturias | 2,03% | 2,02% |
| Canarias | 5,05% | 5,01% |
| Cantabria | 1,31% | 1,30% |
| Castilla y León | 4,07% | 4,10% |
| Castilla-La Mancha | 4,15% | 4,14% |
| Cataluña | 16,04% | 16,00% |
| Ceuta | 0,53% | 0,55% |
| Comunidad Valenciana | 11,53% | 11,47% |
| Extremadura | 1,60% | 1,62% |
| Galicia | 4,35% | 4,38% |
| Islas Baleares | 2,66% | 2,69% |
| La Rioja | 0,49% | 0,50% |
| Madrid | 16,53% | 16,54% |
| Melilla | 0,67% | 0,67% |
| Murcia | 2,85% | 2,83% |
| Navarra | 0,64% | 0,65% |
| País Vasco | 3,35% | 3,37% |

| 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 | 2.226 | 866.798,19 | 326.277,58 | 501,52 | 1.193.577,29 | 48,01 | 281.685.937,54 | 282.879.514,83 | 87,66 | 65,02 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 171 | 163.646,33 | 66.331,89 | 186,72 | 230.164,94 | 9,26 | 20.941.209,33 | 21.171.374,27 | 6,56 | 64,19 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 13 | 17.465,31 | 8.038,41 | 0,00 | 25.503,72 | 1,03 | 1.485.126,95 | 1.510.630,67 | 0,47 | 55,45 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 29 | 45.771,47 | 22.155,79 | 7.074,52 | 75.001,78 | 3,02 | 3.221.077,72 | 3.296.079,50 | 1,02 | 62,82 |
| De > 6 a < 12 Meses | 37 | 117.208,78 | 53.910,25 | 27.356,60 | 198.475,63 | 7,98 | 4.631.223,93 | 4.829.699,56 | 1,50 | 65,18 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 44 | 239.332,52 | 111.978,73 | 51.307,78 | 402.619,03 | 16,20 | 5.509.803,69 | 5.912.422,72 | 1,83 | 67,90 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 21 | 227.090,82 | 75.882,03 | 27.319,69 | 330.292,54 | 13,29 | 2.459.792,66 | 2.790.085,20 | 0,86 | 66,47 |
| De ≥ 2 Años | 2 | 19.703,15 | 7.869,14 | 2.780,01 | 30.352,30 | 1,22 | 282.897,29 | 313.249,59 | 0,10 | 75,97 |
| Subtotal | 2.543 | 1.697.016,57 | 672.443,82 | 116.526,84 | 2.485.987,23 | 100,00 | 320.217.069,11 | 322.703.056,34 | 100,00 | 64,96 |
| <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 | 0,00 |
| Total | 2.543 | 1.697.016,57 | 672.443,82 | 116.526,84 | 2.485.987,23 | | 320.217.069,11 | 322.703.056,34 | | 64,96 |