

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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

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 |
| Bonos ES0305069009 | 11/05/2015 32.800 | 91.997,00 3.017.501.600,00 | 100.000,00 3.280.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 19.Feb/May/Ago/Nov | 0,2020% 21/11/2016 48,523307 Bruto 39,303879 Neto | 19/05/2058 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through" Secuencial | A(h)(sf) Aa2sf | A (sf) Aa3 (sf) |
| Total | | 3.017.501.600,00 | 3.280.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Bonos | Con amortización opcional * | Vida media Años Fecha | Amort. final Años Fecha | % 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 |
| | | | | 9,54 | 8,53 | 7,67 | 6,94 | 6,32 | 5,79 | 5,33 | 4,93 |
| | | | | 01/03/2026 | 26/02/2025 | 19/04/2024 | 28/07/2023 | 13/12/2022 | 02/06/2022 | 16/12/2021 | 23/07/2021 |
| | | | | 20,27 | 19,01 | 17,76 | 16,52 | 15,26 | 14,26 | 13,26 | 12,26 |
| | | | | 19/11/2036 | 19/08/2035 | 19/05/2034 | 19/02/2033 | 19/11/2031 | 19/11/2030 | 19/11/2029 | 19/11/2028 |
| | | | | 9,54 | 8,53 | 7,67 | 6,94 | 6,32 | 5,79 | 5,33 | 4,93 |
| | | | | 01/03/2026 | 26/02/2025 | 19/04/2024 | 28/07/2023 | 13/12/2022 | 02/06/2022 | 16/12/2021 | 23/07/2021 |
| | | | | 20,27 | 19,01 | 17,76 | 16,52 | 15,26 | 14,26 | 13,26 | 12,26 |
| | | | | 19/11/2036 | 19/08/2035 | 19/05/2034 | 19/02/2033 | 19/11/2031 | 19/11/2030 | 19/11/2029 | 19/11/2028 |

* 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 | % MC | A la emisión | % MC | |
| Bonos | 100,00% | 3.017.501.600,00 | 23,55% | 100,00% | 3.280.000.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 3.017.501.600,00 | | | 3.280.000.000,00 |
| Préstamo B | 23,86% | 720.000.000,00 | 21,95% | | 720.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 5,30% | 160.000.000,00 | 4,88% | | 160.000.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 182.096.078,30 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 11.075.471,20 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 2.423.694,08 | | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 160.000.000,00 | 0,000% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 722.241,79 | 0,000% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 925.502,52 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 29.235 | 29.845 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 3.706.968.572,71 | 4.000.004.501,84 | |
| Medio | 126.798,99 | 134.025,95 | |
| Mínimo | 10.347,96 | 16.499,17 | |
| Máximo | 350.071,06 | 363.814,43 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 0,85% | 1,19% | |
| Mínimo | 0,17% | 0,46% | |
| Máximo | 6,90% | 7,29% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 305 | 321 | |
| Mínimo | 30/11/2019 | 31/03/2020 | |
| Máximo | 31/10/2054 | 31/10/2054 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 99,54% | 99,48% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,46% | 0,52% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | |
|--|-----------|-------------------|-----------------|
| | Actual | A la constitución | |
| | % Cartera | % PVT | % Cartera % PVT |
| 0,01 - 10% | 0,00 | 8,89 | |
| 10,01 - 20% | 0,02 | 17,30 | 0,00 14,64 |
| 20,01 - 30% | 0,36 | 28,09 | 0,07 29,50 |
| 30,01 - 40% | 1,58 | 35,48 | 1,28 35,34 |
| 40,01 - 50% | 7,24 | 47,18 | 2,61 46,23 |
| 50,01 - 60% | 37,11 | 55,11 | 29,29 55,88 |
| 60,01 - 70% | 38,71 | 65,20 | 38,93 65,13 |
| 70,01 - 80% | 12,87 | 72,87 | 24,55 73,12 |
| 80,01 - 90% | 1,64 | 84,21 | 2,45 83,83 |
| 90,01 - 100% | 0,47 | 92,99 | 0,81 94,00 |
| Medio ponderado | | 60,97 | 64,18 |
| Mínimo | | 6,66 | 14,17 |
| Máximo | | 97,29 | 98,88 |

Informe resumen
Fecha: 30/09/2016

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

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 | 0,10% | 0,11% | 0,12% | 0,14% | 0,12% |
| Tasa anual equivalente | 1,15% | 1,35% | 1,43% | 1,62% | 1,43% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 20,20% | 20,17% |
| Aragón | 1,96% | 1,94% |
| Asturias | 1,79% | 1,77% |
| Canarias | 5,28% | 5,27% |
| Cantabria | 1,34% | 1,35% |
| Castilla y León | 3,42% | 3,43% |
| Castilla-La Mancha | 3,78% | 3,78% |
| Cataluña | 17,09% | 17,08% |
| Ceuta | 0,62% | 0,62% |
| Comunidad Valenciana | 11,43% | 11,37% |
| Extremadura | 1,89% | 1,88% |
| Galicia | 4,43% | 4,42% |
| Islas Baleares | 2,60% | 2,62% |
| La Rioja | 0,32% | 0,32% |
| Madrid | 17,09% | 17,13% |
| Melilla | 0,45% | 0,45% |
| Murcia | 3,02% | 3,03% |
| Navarra | 0,62% | 0,64% |
| País Vasco | 2,65% | 2,72% |

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 | 1.045 | 417.482,26 | 110.503,17 | 0,00 | 527.985,43 | 59,19 | 127.462.658,98 | 127.990.644,41 | 89,09 | 59,09 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 82 | 81.958,74 | 22.627,08 | 0,00 | 104.585,82 | 11,72 | 9.812.183,00 | 9.916.768,82 | 6,90 | 56,66 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 4 | 4.027,80 | 1.145,82 | 0,00 | 5.173,62 | 0,58 | 521.742,36 | 526.915,98 | 0,37 | 59,26 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 16 | 35.212,61 | 7.612,97 | 3.158,77 | 45.984,35 | 5,15 | 1.725.706,26 | 1.771.690,61 | 1,23 | 56,45 |
| De > 6 a < 12 Meses | 16 | 44.778,65 | 12.593,87 | 6.675,94 | 64.048,46 | 7,18 | 1.475.720,10 | 1.539.768,56 | 1,07 | 57,32 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 15 | 95.440,68 | 32.009,55 | 16.814,16 | 144.264,39 | 16,17 | 1.782.110,77 | 1.926.375,16 | 1,34 | 60,50 |
| Subtotal | 1.178 | 678.900,74 | 186.492,46 | 26.648,87 | 892.042,07 | 100,00 | 142.780.121,47 | 143.672.163,54 | 100,00 | 58,88 |
| Dudosos (subjettivos) | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 1.178 | 678.900,74 | 186.492,46 | 26.648,87 | 892.042,07 | | 142.780.121,47 | 143.672.163,54 | | 58,88 |