

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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

Depositorio Activos: BBVA

Agente Pago Bonos: BBVA

Mercado Negociación: AIAP 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 margen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación DBRS / Moody's | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Bonos ES0305069009 | 11/05/2015 32.800 | 90.470,37 2.967.428.136,00 90,47% | 100.000,00 3.280.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 19.Feb/May/Ago/Nov | 0,1880% 20/02/2017 42,993530 Bruto 34,824759 Neto | 19/05/2058 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through" Secuencial | A(h)(sf) Aa2sf | A (sf) Aa3 (sf) |
| Total | | 2.967.428.136,00 | 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) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
| | | % 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 | 9,43 | 8,43 | 7,57 | 6,85 | 6,23 | 5,70 | 5,24 | 4,84 |
| | Amort. final Fecha | 24/04/2026 | 23/04/2025 | 16/06/2024 | 25/09/2023 | 12/02/2023 | 02/08/2022 | 16/02/2022 | 23/09/2021 | 11/293.938,96 |
| | | Vida media Años | 20,01 | 18,75 | 17,50 | 16,26 | 15,00 | 14,00 | 13,00 | 12,25 |
| | Amort. final Fecha | 19/11/2036 | 19/08/2035 | 19/05/2034 | 19/02/2033 | 19/11/2031 | 19/11/2030 | 19/11/2029 | 19/02/2029 | 11.293.938,96 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media Años | 9,43 | 8,43 | 7,57 | 6,85 | 6,23 | 5,70 | 5,24 | 4,84 |
| | Amort. final Fecha | 24/04/2026 | 23/04/2025 | 16/06/2024 | 25/09/2023 | 12/02/2023 | 02/08/2022 | 16/02/2022 | 23/09/2021 | 11.293.938,96 |
| | | Vida media Años | 20,01 | 18,75 | 17,50 | 16,26 | 15,00 | 14,00 | 13,00 | 12,25 |
| | Amort. final Fecha | 19/11/2036 | 19/08/2035 | 19/05/2034 | 19/02/2033 | 19/11/2031 | 19/11/2030 | 19/11/2029 | 19/02/2029 | 11.293.938,96 |

* 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% | 2.967.428.136,00 | 23,86% | 3.280.000.000,00 | 22,00% |
| Emisión de Bonos | | 2.967.428.136,00 | | 3.280.000.000,00 | |
| Préstamo B | 24,26% | 720.000.000,00 | 21,95% | 720.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 5,39% | 160.000.000,00 | 4,88% | 160.000.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 163.445.594,55 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 11.293.938,96 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 2.330.313,78 | | |
| 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 | | 486.849,74 | 0,000% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 925.502,52 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHS/CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 29.160 | 29.845 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 3.672.422.455,90 | 4.000.004.501,84 | |
| Medio | 125.940,41 | 134.025,95 | |
| Mínimo | 266,51 | 16.499,17 | |
| Máximo | 348.563,27 | 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) | 303 | 321 | |
| Mínimo | 31/05/2017 | 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) | 99,55% | 99,48% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,45% | 0,52% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | |
|--|-----------|-------------------|-----------|
| | Actual | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera |
| 0,01 - 10% | 0,00 | 8,62 | |
| 10,01 - 20% | 0,02 | 17,12 | 0,00 |
| 20,01 - 30% | 0,39 | 27,92 | 0,07 |
| 30,01 - 40% | 1,61 | 35,46 | 1,28 |
| 40,01 - 50% | 8,19 | 47,18 | 2,61 |
| 50,01 - 60% | 37,42 | 55,03 | 29,29 |
| 60,01 - 70% | 38,46 | 65,13 | 38,93 |
| 70,01 - 80% | 11,91 | 72,86 | 24,55 |
| 80,01 - 90% | 1,56 | 84,31 | 2,45 |
| 90,01 - 100% | 0,43 | 92,93 | 0,81 |
| 100,01 - 110% | 0,00 | 105,93 | |
| Medio ponderado | | 60,58 | 64,18 |
| Mínimo | | 0,17 | 14,17 |
| Máximo | | 105,93 | 98,88 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,11% | 0,12% | 0,12% | 0,14% | 0,12% |
| Tasa anual equivalente | 1,36% | 1,43% | 1,45% | 1,66% | 1,45% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 20,18% | 20,17% |
| Aragón | 1,97% | 1,95% |
| Asturias | 1,79% | 1,77% |
| Canarias | 5,29% | 5,27% |
| Cantabria | 1,35% | 1,35% |
| Castilla y León | 3,43% | 3,44% |
| Castilla-La Mancha | 3,77% | 3,78% |
| Cataluña | 17,12% | 17,08% |
| Ceuta | 0,63% | 0,62% |
| Comunidad Valenciana | 11,41% | 11,37% |
| Extremadura | 1,89% | 1,88% |
| Galicia | 4,44% | 4,42% |
| Islas Baleares | 2,60% | 2,62% |
| La Rioja | 0,32% | 0,32% |
| Madrid | 17,07% | 17,13% |
| Mejilla | 0,46% | 0,45% |
| Murcia | 3,03% | 3,03% |
| Navarra | 0,62% | 0,64% |
| País Vasco | 2,64% | 2,72% |

BBVA RMBS 15 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2016
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

| 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 | 1.291 | 508.171,27 | 127.884,65 | 0,00 | 636.055,92 | 61,23 | 153.990.322,61 | 154.626.378,53 | 90,47 | 58,40 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 72 | 71.069,81 | 21.167,70 | 0,00 | 92.237,51 | 8,88 | 9.258.366,18 | 9.350.603,69 | 5,47 | 59,81 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 4 | 4.458,12 | 1.044,78 | 0,00 | 5.502,90 | 0,53 | 421.706,77 | 427.209,67 | 0,25 | 63,39 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 21 | 35.214,16 | 8.533,04 | 3.317,64 | 47.064,84 | 4,53 | 2.202.848,30 | 2.249.913,14 | 1,32 | 47,49 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 21 | 67.277,71 | 13.843,03 | 8.619,00 | 89.739,74 | 8,64 | 2.029.439,73 | 2.119.179,47 | 1,24 | 55,88 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 14 | 83.663,60 | 23.701,49 | 13.352,78 | 120.717,87 | 11,62 | 1.514.823,92 | 1.635.541,79 | 0,96 | 59,72 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 4 | 27.868,95 | 14.975,96 | 4.603,88 | 47.448,79 | 4,57 | 467.098,44 | 514.547,23 | 0,30 | 63,80 | |
| Subtotal | 1.427 | 797.723,62 | 211.150,65 | 29.893,30 | 1.038.767,57 | 100,00 | 169.884.605,95 | 170.923.373,52 | 100,00 | 58,31 | |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Total | 1.427 | 797.723,62 | 211.150,65 | 29.893,30 | 1.038.767,57 | | 169.884.605,95 | 170.923.373,52 | | 58,31 | |