

BBVA RMBS 15 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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

Audidores Fondo
Por Determinar

Entidad Directora
BBVA

Entidades Suscriptoras
BBVA / BEI

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	81.673,99 2.678.906.872,00 81,67%	100.000,00 3.280.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 19.Feb/May/Ago/Nov	0,1720% 21/05/2018 35,510036 Bruto 28,763129 Neto	19/05/2058 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	A(h)(sf) Aa1	A (sf) Aa3 (sf)
Total		2.678.906.872,00	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		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
Bonos	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,66	7,79	7,04	6,41	5,86	5,39	4,99	4,63
		Fecha	16/10/2026	02/12/2025	05/03/2025	15/07/2024	29/12/2023	11/07/2023	12/02/2023	06/10/2022	
		Amort. final	Años	18,51	17,25	16,25	15,01	14,01	13,01	12,25	11,25
		Fecha	19/08/2036	19/05/2035	19/05/2034	19/02/2033	19/02/2032	19/02/2031	19/05/2030	19/05/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,66	7,79	7,04	6,41	5,86	5,39	4,99	4,63
		Fecha	16/10/2026	02/12/2025	05/03/2025	15/07/2024	29/12/2023	11/07/2023	12/02/2023	06/10/2022	
		Amort. final	Años	18,51	17,25	16,25	15,01	14,01	13,01	12,25	11,25
		Fecha	19/08/2036	19/05/2035	19/05/2034	19/02/2033	19/02/2032	19/02/2031	19/05/2030	19/05/2029	

* 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		% MC	
Bonos	100,00%	2.678.906.872,00	25,89%	3.280.000.000,00	22,00%
Emisión de Bonos		2.678.906.872,00		3.280.000.000,00	
Préstamo B	26,88%	720.000.000,00	21,95%	720.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,97%	160.000.000,00	4,88%	160.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		205.277.058,39	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.811.670,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.704.861,25		
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			235.392,01	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		28.358	29.845
Principal			
Pendiente vencimiento		3.349.692.232,86	4.000.004.501,84
Medio		118.121,60	134.025,95
Mínimo		64,05	16.499,17
Máximo		337.713,14	363.814,43
Interés nominal			
Medio ponderado		0,66%	1,19%
Mínimo		0,01%	0,46%
Máximo		6,90%	7,29%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		287	321
Mínimo		05/05/2018	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)		99,55%	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,56		
10,01 - 20%	0,07	15,91	0,00	14,64
20,01 - 30%	0,83	26,78	0,07	29,50
30,01 - 40%	2,81	35,82	1,28	35,34
40,01 - 50%	18,53	46,74	2,61	46,23
50,01 - 60%	37,06	54,76	29,29	55,88
60,01 - 70%	33,80	64,49	38,93	65,13
70,01 - 80%	5,49	73,42	24,55	73,13
80,01 - 90%	1,14	83,95	2,45	83,83
90,01 - 100%	0,23	91,84	0,81	94,00
100,01 - 110%	0,02	103,37		
110,01 - 120%	0,01	113,49		
Medio ponderado		57,25		64,18
Mínimo		0,02		14,17
Máximo		647,40		98,88

Informe resumen

Fecha: 30/04/2018
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

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	0,17%	0,17%	0,21%	0,19%	0,15%
Tasa anual equivalente	2,04%	2,01%	2,50%	2,29%	1,84%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	20,23%	20,17%
Aragón	1,97%	1,95%
Asturias	1,81%	1,77%
Canarias	5,27%	5,27%
Cantabria	1,35%	1,35%
Castilla y León	3,42%	3,44%
Castilla-La Mancha	3,77%	3,78%
Cataluña	17,22%	17,08%
Ceuta	0,63%	0,62%
Comunidad Valenciana	11,48%	11,37%
Extremadura	1,89%	1,88%
Galicia	4,44%	4,42%
Islas Baleares	2,52%	2,62%
La Rioja	0,30%	0,32%
Madrid	16,91%	17,13%
Melilla	0,46%	0,45%
Murcia	3,06%	3,03%
Navarra	0,62%	0,64%
País Vasco	2,63%	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	1.008	420.362,38	80.725,37	508,13	501.595,88	39,73	117.340.070,96	117.841.666,84	87,13	55,74
De > 1 a = 2 Meses	64	70.624,38	12.504,05	0,00	83.128,43	6,58	7.739.073,85	7.822.202,28	5,78	58,29
De > 2 a = 3 Meses	9	10.680,73	2.447,77	0,00	13.128,50	1,04	831.874,17	845.002,67	0,62	63,23
De > 3 a = 6 Meses	14	30.942,28	5.095,70	1.332,25	37.370,23	2,96	1.496.734,37	1.534.104,60	1,13	56,44
De > 6 a < 12 Meses	10	34.257,78	8.451,42	5.130,28	47.839,48	3,79	1.096.030,02	1.143.869,50	0,85	59,46
De = 12 a < 18 Meses	15	83.272,32	13.328,88	4.828,44	101.429,64	8,03	1.644.656,84	1.746.086,48	1,29	61,17
De = 18 a < 24 Meses	13	88.147,93	20.579,96	8.370,30	117.098,19	9,27	1.329.488,92	1.446.587,11	1,07	62,99
De = 2 Años	25	274.189,46	61.232,30	25.603,64	361.025,40	28,59	2.515.249,18	2.876.274,58	2,13	62,86
Subtotal	1.158	1.012.477,26	204.365,45	45.773,04	1.262.615,75	100,00	133.993.178,31	135.255.794,06	100,00	56,23
Dudosos (subjetivos)										
	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	1.158	1.012.477,26	204.365,45	45.773,04	1.262.615,75		133.993.178,31	135.255.794,06		56,23