

BBVA RMBS 15 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2019  
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<br>Código ISIN  | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                           | Amortización                                   |                              | Calificación<br>DBRS / Moody's |                    |
|                       |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                            | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                      | Actual                         | Inicial            |
| Bonos<br>ES0305069009 | 11/05/2015<br>32.800      | 70.632,49<br>2.316.745.672,00<br>70,63%            | 100.000,00<br>3.280.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>19.Feb/May/Ago/Nov   | 0,0940%<br>19/11/2019<br>16,967494 Bruto<br>13,743670 Neto | 19/05/2058<br>Trimestral<br>19.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through"<br>Secuencial | A (high)<br>(sf)<br>Aa1 (sf)   | A (sf)<br>Aa3 (sf) |
| Total                 |                           | 2.316.745.672,00                                   | 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           |            | 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                     | 7,89       | 7,09       | 6,41       | 5,83       | 5,33       | 4,89       | 4,52       | 4,19  |      |
|                                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 08/07/2027               | 20/09/2026 | 14/01/2026 | 15/06/2025 | 14/12/2024 | 09/07/2024 | 22/02/2024 | 25/10/2023 |       |      |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 16,76      | 15,76      | 14,52      | 13,52      | 12,51      | 11,76      | 11,01      | 10,26 |      |
|                                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Fecha        | 19/05/2036               | 19/05/2035 | 19/02/2034 | 19/02/2033 | 19/02/2032 | 19/05/2031 | 19/08/2030 | 19/11/2029 |       |      |
|                                                                                                                                                                   |                             | Vida media   | Años                     | 7,89       | 7,09       | 6,41       | 5,83       | 5,33       | 4,89       | 4,52       | 4,19  |      |
|                                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 08/07/2027               | 20/09/2026 | 14/01/2026 | 15/06/2025 | 14/12/2024 | 09/07/2024 | 22/02/2024 | 25/10/2023 |       |      |
|                                                                                                                                                                   | Amort. final                | Años         | 16,76                    | 15,76      | 14,52      | 13,52      | 12,51      | 11,76      | 11,01      | 10,26      |       |      |
|                                                                                                                                                                   |                             | Fecha        | 19/05/2036               | 19/05/2035 | 19/02/2034 | 19/02/2033 | 19/02/2032 | 19/05/2031 | 19/08/2030 | 19/11/2029 |       |      |

\* 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% | 2.316.745.672,00 | 28,98% | 100,00%          | 22,00% |
| Emisión de Bonos       |         | 2.316.745.672,00 |        | 3.280.000.000,00 |        |
| Préstamo B             | 31,08%  | 720.000.000,00   | 21,95% | 720.000.000,00   |        |
| Fondo de Reserva       | 6,91%   | 160.000.000,00   | 4,88%  | 160.000.000,00   |        |

| Otras operaciones financieras (actual) |  |                |         |
|----------------------------------------|--|----------------|---------|
| Activo                                 |  | Saldo          | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |  | 203.008.462,31 | 0,000%  |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |  | 10.922.119,25  |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |  | 1.526.362,05   |         |
| Pasivo                                 |  | 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                                                                    |                  |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                                                            |                  | A la constitución |
| Número                                                                     | 27.188           | 29.845            |
| Principal                                                                  |                  |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 2.988.677.762,99 | 4.000.004.501,84  |
| Medio                                                                      | 109.926,36       | 134.025,95        |
| Mínimo                                                                     | 538,59           | 16.499,17         |
| Máximo                                                                     | 326.465,13       | 363.814,43        |
| Interés nominal                                                            |                  |                   |
| Medio ponderado                                                            | 0,63%            | 1,19%             |
| Mínimo                                                                     | 0,00%            | 0,46%             |
| Máximo                                                                     | 5,39%            | 7,29%             |
| Vencimiento final                                                          |                  |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 270              | 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                                                      | 0,01%            | 0,00%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 99,56%           | 99,48%            |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 0,43%            | 0,52%             |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT) |  |                   |        |
|-------------------------------------------------------------|--|-------------------|--------|
|                                                             |  | A la constitución |        |
|                                                             |  | % Cartera         | % PVT  |
| 0,01 - 10%                                                  |  | 0,03              | 7,37   |
| 10,01 - 20%                                                 |  | 0,20              | 16,72  |
| 20,01 - 30%                                                 |  | 1,63              | 26,23  |
| 30,01 - 40%                                                 |  | 5,15              | 36,27  |
| 40,01 - 50%                                                 |  | 29,63             | 45,99  |
| 50,01 - 60%                                                 |  | 35,98             | 55,13  |
| 60,01 - 70%                                                 |  | 23,33             | 63,90  |
| 70,01 - 80%                                                 |  | 3,25              | 73,52  |
| 80,01 - 90%                                                 |  | 0,73              | 84,29  |
| 90,01 - 100%                                                |  | 0,06              | 93,60  |
| 100,01 - 110%                                               |  | 0,00              | 108,19 |
| Medio ponderado                                             |  | 53,77             | 64,18  |
| Mínimo                                                      |  | 0,24              | 14,17  |
| Máximo                                                      |  | 131,82            | 98,88  |

BBVA RMBS 15 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2019  
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

Amortización anticipada

|                        | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,22%      | 0,19%           | 0,22%           | 0,25%            | 0,18%     |
| Tasa anual equivalente | 2,60%      | 2,27%           | 2,65%           | 2,98%            | 2,20%     |

Distribución geográfica

|                      | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía            | 20,35% | 20,17%            |
| Aragón               | 2,00%  | 1,95%             |
| Asturias             | 1,83%  | 1,77%             |
| Canarias             | 5,24%  | 5,27%             |
| Cantabria            | 1,35%  | 1,35%             |
| Castilla y León      | 3,43%  | 3,44%             |
| Castilla-La Mancha   | 3,80%  | 3,78%             |
| Cataluña             | 17,25% | 17,08%            |
| Ceuta                | 0,62%  | 0,62%             |
| Comunidad Valenciana | 11,48% | 11,37%            |
| Extremadura          | 1,92%  | 1,88%             |
| Galicia              | 4,48%  | 4,42%             |
| Islas Baleares       | 2,50%  | 2,62%             |
| La Rioja             | 0,30%  | 0,32%             |
| Madrid               | 16,73% | 17,13%            |
| Melilla              | 0,44%  | 0,45%             |
| Murcia               | 3,10%  | 3,03%             |
| Navarra              | 0,60%  | 0,64%             |
| País Vasco           | 2,56%  | 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     | 792               | 321.033,66             | 58.709,86  | 0,00      | 379.743,52   | 19,02  | 84.620.754,10             | 85.000.497,62  | 83,86  | 52,72                          |
| De > 1 a = 2 Meses   | 60                | 59.357,32              | 11.894,64  | 0,00      | 71.251,96    | 3,57   | 6.523.029,49              | 6.594.281,45   | 6,51   | 53,65                          |
| De > 2 a = 3 Meses   | 3                 | 4.148,13               | 853,80     | 0,00      | 5.001,93     | 0,25   | 355.985,47                | 360.987,40     | 0,36   | 50,46                          |
| De > 3 a = 6 Meses   | 18                | 37.312,59              | 7.186,45   | 0,00      | 44.499,04    | 2,23   | 1.835.284,55              | 1.879.783,59   | 1,85   | 53,03                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 15                | 49.811,28              | 9.716,11   | 965,01    | 60.492,40    | 3,03   | 1.455.018,82              | 1.515.511,22   | 1,50   | 52,51                          |
| De = 12 a < 18 Meses | 16                | 133.761,82             | 26.436,13  | 1.819,63  | 162.017,58   | 8,11   | 1.795.071,35              | 1.957.088,93   | 1,93   | 57,04                          |
| De = 18 a < 24 Meses | 6                 | 44.099,90              | 10.087,97  | 3.072,38  | 57.260,25    | 2,87   | 609.558,58                | 666.818,83     | 0,66   | 60,67                          |
| De ≥ 2 Años          | 30                | 1.119.164,89           | 71.077,70  | 26.309,36 | 1.216.551,95 | 60,92  | 2.164.945,20              | 3.381.497,15   | 3,34   | 60,04                          |
| Subtotal             | 940               | 1.768.689,59           | 195.962,66 | 32.166,38 | 1.996.818,63 | 100,00 | 99.359.647,56             | 101.356.466,19 | 100,00 | 53,12                          |
| Total                | 940               | 1.768.689,59           | 195.962,66 | 32.166,38 | 1.996.818,63 |        | 99.359.647,56             | 101.356.466,19 |        |                                |

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com  
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es