

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulación

Fecha constitución
09/05/2016

NIF
V87560744

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

| 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 | | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | DBRS / Moody's / Axese | Actual | Inicial |
| Serie ES0305132005 | 09/05/2016 13.440 | 83.913,20 1.127.793.408,00 | 100.000,00 1.344.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 17.Feb/May/Ago/Nov | 0,1810% 19/11/2018 39,658311 Bruto 32,123232 Neto | 17/08/2064 Trimestral 17.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through" Secuencial | A(high) (sf) Aa1 AA | A(high) (sf) Aa2 (sf) AA-(sf) | |
| Total | | 1.127.793.408,00 | 1.344.000.000,00 | | | | | | | |

| 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) | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|------|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie | Con amortización opcional * | % TACP Mensual | | | | | | | | | | |
| | | Vida media | Años | Fecha | 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 | | | | | | | | | | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | Fecha | 9,70 | 8,65 | 7,77 | 7,01 | 6,37 | 5,82 | 5,34 | 4,93 |
| | | Amort. final | Años | Fecha | 27/04/2028 | 10/04/2027 | 22/05/2026 | 19/08/2025 | 27/12/2024 | 09/06/2024 | 18/12/2023 | 21/07/2023 |
| | | | | | 21,01 | 19,52 | 18,01 | 16,76 | 15,52 | 14,52 | 13,51 | 12,51 |
| | | | | | 17/08/2039 | 17/02/2038 | 17/08/2036 | 17/05/2035 | 17/02/2034 | 17/02/2033 | 17/02/2032 | 17/02/2031 |
| | | | | | 9,70 | 8,65 | 7,77 | 7,01 | 6,37 | 5,82 | 5,34 | 4,93 |
| | | Amort. final | Años | Fecha | 27/04/2028 | 10/04/2027 | 22/05/2026 | 19/08/2025 | 27/12/2024 | 09/06/2024 | 18/12/2023 | 21/07/2023 |
| | | | | | 21,01 | 19,52 | 18,01 | 16,76 | 15,52 | 14,52 | 13,51 | 12,51 |
| | | | | | 17/08/2039 | 17/02/2038 | 17/08/2036 | 17/05/2035 | 17/02/2034 | 17/02/2033 | 17/02/2032 | 17/02/2031 |

* 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) | | | | | |
|------------------------|---------|------------------|--------------|---------|------------------|
| Serie | Actual | % MC | A la emisión | | |
| | | | Actual | % MC | % MC |
| Emisión de Bonos | 100,00% | 1.127.793.408,00 | 23,12% | 100,00% | 1.344.000.000,00 |
| | | 1.127.793.408,00 | | | 1.344.000.000,00 |
| Préstamo B | 22,70% | 256.000.000,00 | 19,05% | | 256.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 5,67% | 64.000.000,00 | 4,76% | | 64.000.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|-------------------|---------------|----------------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 83.346.296,36 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 4.181.998,22 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 1.071.139,67 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 64.000.000,00 | 0,000% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 386.563,73 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | | |
|--|------------------|-------------------|--|--|
| | Actual | A la constitución | | |
| Número | 10.672 | 11.333 | | |
| Principal | | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.362.820.819,72 | 1.599.973.393,06 | | |
| Medio | 127.700,60 | 141.178,28 | | |
| Mínimo | 136,50 | 57.460,25 | | |
| Máximo | 766.827,13 | 910.287,59 | | |
| Interés nominal | | | | |
| Medio ponderado | 1,02% | 1,32% | | |
| Mínimo | 0,06% | 0,24% | | |
| Máximo | 6,47% | 6,60% | | |
| Vencimiento final | | | | |
| Media ponderada (meses) | 302 | 331 | | |
| Mínimo | 31/08/2019 | 25/01/2021 | | |
| Máximo | 31/10/2055 | 31/10/2055 | | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 99,25% | 99,19% | | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,75% | 0,81% | | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,01 | 8,11 | | |
| 10,01 - 20% | 0,10 | 16,52 | 0,00 | 17,38 |
| 20,01 - 30% | 1,07 | 25,20 | 0,65 | 26,85 |
| 30,01 - 40% | 2,13 | 35,71 | 1,06 | 35,83 |
| 40,01 - 50% | 10,14 | 46,37 | 2,94 | 46,14 |
| 50,01 - 60% | 30,00 | 55,69 | 17,39 | 55,61 |
| 60,01 - 70% | 43,53 | 64,85 | 42,58 | 65,45 |
| 70,01 - 80% | 10,28 | 72,98 | 29,88 | 73,32 |
| 80,01 - 90% | 2,18 | 83,83 | 3,77 | 84,32 |
| 90,01 - 100% | 0,52 | 91,63 | 1,72 | 94,16 |
| 100,01 - 110% | 0,03 | 104,36 | | |
| Medio ponderado | 60,54 | | 66,17 | |
| Mínimo | 0,04 | | 17,38 | |
| Máximo | 160,00 | | 98,89 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,15% | 0,20% | 0,23% | 0,25% | 0,21% |
| Tasa anual equivalente | 1,84% | 2,32% | 2,68% | 3,01% | 2,53% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 17,39% | 17,14% |
| Aragón | 2,17% | 2,16% |
| Asturias | 1,98% | 1,98% |
| Canarias | 4,30% | 4,33% |
| Cantabria | 1,42% | 1,41% |
| Castilla y León | 3,81% | 3,74% |
| Castilla-La Mancha | 3,30% | 3,29% |
| Cataluña | 16,32% | 16,31% |
| Ceuta | 1,26% | 1,24% |
| Comunidad Valenciana | 8,05% | 8,00% |
| Extremadura | 1,57% | 1,52% |
| Galicia | 4,50% | 4,46% |
| Islas Baleares | 2,42% | 2,50% |
| La Rioja | 0,50% | 0,48% |
| Madrid | 23,10% | 23,52% |
| Melilla | 0,86% | 0,84% |
| Murcia | 2,44% | 2,44% |
| Navarra | 0,71% | 0,73% |
| País Vasco | 3,89% | 3,94% |

Informe resumen
Fecha: 31/10/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
 09/05/2016

NIF
 V87560744

Sociedad Gestora
 Europea de Titulación, 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

| 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 | 498 | 207.456,09 | 54.443,98 | 0,00 | 261.900,07 | 50,36 | 65.248.204,43 | 65.510.104,50 | 86,06 | 58,85 | |
| De > 1 a = 2 Meses | 42 | 47.520,62 | 11.380,12 | 0,00 | 58.900,74 | 11,33 | 5.769.586,15 | 5.828.486,89 | 7,66 | 59,54 | |
| De > 2 a = 3 Meses | 4 | 3.970,09 | 3.765,76 | 0,00 | 7.735,85 | 1,49 | 492.112,76 | 499.848,61 | 0,66 | 49,27 | |
| De > 3 a = 6 Meses | 11 | 21.761,88 | 6.198,62 | 206,73 | 28.167,23 | 5,42 | 1.369.853,87 | 1.398.021,10 | 1,84 | 60,29 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 10 | 47.857,83 | 9.044,28 | 1.325,65 | 58.227,76 | 11,20 | 1.551.386,25 | 1.609.614,01 | 2,11 | 60,92 | |
| De = 12 a < 18 Meses | 3 | 10.811,44 | 5.452,23 | 1.275,50 | 17.539,17 | 3,37 | 308.354,98 | 325.894,15 | 0,43 | 67,03 | |
| De = 18 a < 24 Meses | 4 | 36.407,98 | 7.783,97 | 2.948,85 | 47.140,80 | 9,06 | 562.040,24 | 609.181,04 | 0,80 | 61,07 | |
| De ≥ 2 Años | 2 | 32.511,61 | 5.999,16 | 1.968,54 | 40.479,31 | 7,78 | 298.493,29 | 338.972,60 | 0,45 | 66,84 | |
| Subtotal | 574 | 408.297,54 | 104.068,12 | 7.725,27 | 520.090,93 | 100,00 | 75.600.031,97 | 76.120.122,90 | 100,00 | 58,97 | |
| Total | 574 | 408.297,54 | 104.068,12 | 7.725,27 | 520.090,93 | | 75.600.031,97 | 76.120.122,90 | | | |