

**I. DATOS IDENTIFICATIVOS**

Denominación del Fondo: BBVA RMBS 16 FONDO DE TITULIZACION  
Número de registro del Fondo: 10656  
NIF Fondo: V87560744  
Denominación del compartimento:  
Número de registro del compartimento:  
Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION, S.A., S.G.F.T.  
NIF Gestora: A80514466  
Fondo Abierto: NO  
Fondo Privado: NO  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2017

**II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA**

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:  
(sólo se cumplimentará en el supuesto de que se produzca el reenvío con alguna modificación de la información periódica)

S.01

**Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2017**

| BALANCE (miles de euros)                                |      | Periodo actual<br>31/12/2017 |      | Periodo anterior<br>31/12/2016 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| <b>ACTIVO</b>   |      |                              |      |                                |
| <b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>                           | 0001 | 1.392.470                    | 1001 | 1.487.547                      |
| <b>I. Activos financieros a largo plazo</b>             | 0002 | 1.392.470                    | 1002 | 1.487.547                      |
| 1. Activos titulizados                                  | 0003 | 1.392.470                    | 1003 | 1.487.547                      |
| 1.1 Participaciones hipotecarias                        | 0004 |                              | 1004 |                                |
| 1.2 Certificados de transmisión hipotecaria             | 0005 | 1.390.185                    | 1005 | 1.486.145                      |
| 1.3 Préstamos hipotecarios                              | 0006 |                              | 1006 |                                |
| 1.4 Cédulas hipotecarias                                | 0007 |                              | 1007 |                                |
| 1.5 Préstamos a promotores                              | 0008 |                              | 1008 |                                |
| 1.6 Préstamos a PYMES                                   | 0009 |                              | 1009 |                                |
| 1.7 Préstamos a empresas                                | 0010 |                              | 1010 |                                |
| 1.8 Préstamos corporativos                              | 0011 |                              | 1011 |                                |
| 1.9 Cédulas territoriales                               | 0012 |                              | 1012 |                                |
| 1.10 Bonos de tesorería                                 | 0013 |                              | 1013 |                                |
| 1.11 Deuda subordinada                                  | 0014 |                              | 1014 |                                |
| 1.12 Créditos AAPP                                      | 0015 |                              | 1015 |                                |
| 1.13 Préstamos consumo                                  | 0016 |                              | 1016 |                                |
| 1.14 Préstamos automoción                               | 0017 |                              | 1017 |                                |
| 1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)       | 0018 |                              | 1018 |                                |
| 1.16 Cuentas a cobrar                                   | 0019 |                              | 1019 |                                |
| 1.17 Derechos de crédito futuros                        | 0020 |                              | 1020 |                                |
| 1.18 Bonos de titulización                              | 0021 |                              | 1021 |                                |
| 1.19 Cédulas internacionalización                       | 0022 |                              | 1022 |                                |
| 1.20 Otros  | 0023 |                              | 1023 |                                |
| 1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos          | 0024 |                              | 1024 |                                |
| 1.22 Activos dudosos -principal-                        | 0025 | 2.328                        | 1025 | 1.423                          |
| 1.23 Activos dudosos -intereses y otros-                | 0026 |                              | 1026 |                                |
| 1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0027 | -43                          | 1027 | -21                            |
| 1.25 Ajustes por operaciones de cobertura               | 0028 |                              | 1028 |                                |
| 2. Derivados  | 0029 |                              | 1029 |                                |
| 2.1 Derivados de cobertura                              | 0030 |                              | 1030 |                                |
| 2.2 Derivados de negociación                            | 0031 |                              | 1031 |                                |
| 3. Otros activos financieros                            | 0032 |                              | 1032 |                                |
| 3.1 Valores representativos de deuda                    | 0033 |                              | 1033 |                                |
| 3.2 Instrumentos de patrimonio                          | 0034 |                              | 1034 |                                |
| 3.3 Garantías financieras                               | 0035 |                              | 1035 |                                |
| 3.4 Otros   | 0036 |                              | 1036 |                                |
| 3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)  | 0037 |                              | 1037 |                                |
| Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía | 0038 |                              | 1038 |                                |
| <b>II. Activos por impuesto diferido</b>                | 0039 |                              | 1039 |                                |
| <b>III. Otros activos no corrientes</b>                 | 0040 |                              | 1040 |                                |

S.01

**Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2017**

| BALANCE (miles de euros)                                   |      | Periodo actual<br>31/12/2017 |      | Periodo anterior<br>31/12/2016 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| <b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>                                 | 0041 | 137.535                      | 1041 | 137.234                        |
| <b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>  | 0042 |                              | 1042 |                                |
| <b>V. Activos financieros a corto plazo</b>                | 0043 | 58.748                       | 1043 | 59.044                         |
| 1. Activos titulizados                                     | 0044 | 52.912                       | 1044 | 53.320                         |
| 1.1 Participaciones hipotecarias                           | 0045 |                              | 1045 |                                |
| 1.2 Certificados de transmisión hipotecaria                | 0046 | 52.696                       | 1046 | 53.063                         |
| 1.3 Préstamos hipotecarios                                 | 0047 |                              | 1047 |                                |
| 1.4 Cédulas hipotecarias                                   | 0048 |                              | 1048 |                                |
| 1.5 Préstamos a promotores                                 | 0049 |                              | 1049 |                                |
| 1.6 Préstamos a PYMES                                      | 0050 |                              | 1050 |                                |
| 1.7 Préstamos a empresas                                   | 0051 |                              | 1051 |                                |
| 1.8 Préstamos corporativos                                 | 0052 |                              | 1052 |                                |
| 1.9 Cédulas territoriales                                  | 0053 |                              | 1053 |                                |
| 1.10 Bonos de tesorería                                    | 0054 |                              | 1054 |                                |
| 1.11 Deuda subordinada                                     | 0055 |                              | 1055 |                                |
| 1.12 Créditos AAPP   | 0056 |                              | 1056 |                                |
| 1.13 Préstamos consumo                                     | 0057 |                              | 1057 |                                |
| 1.14 Préstamos automoción                                  | 0058 |                              | 1058 |                                |
| 1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)          | 0059 |                              | 1059 |                                |
| 1.16 Cuentas a cobrar                                      | 0060 |                              | 1060 |                                |
| 1.17 Derechos de crédito futuros                           | 0061 |                              | 1061 |                                |
| 1.18 Bonos de titulización                                 | 0062 |                              | 1062 |                                |
| 1.19 Cédulas internacionalización                          | 0063 |                              | 1063 |                                |
| 1.20 Otros   | 0064 |                              | 1064 |                                |
| 1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos             | 0065 | 62                           | 1065 | 77                             |
| 1.22 Intereses vencidos e impagados                        | 0066 | 62                           | 1066 | 151                            |
| 1.23 Activos dudosos -principal-                           | 0067 | 85                           | 1067 | 24                             |
| 1.24 Activos dudosos -intereses-                           | 0068 | 11                           | 1068 | 5                              |
| 1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)    | 0069 | -4                           | 1069 | 0                              |
| 1.26 Ajustes por operaciones de cobertura                  | 0070 |                              | 1070 |                                |
| 2. Derivados   | 0071 | 0                            | 1071 | 0                              |
| 2.1 Derivados de cobertura                                 | 0072 | 0                            | 1072 | 0                              |
| 2.2 Derivados de negociación                               | 0073 |                              | 1073 |                                |
| 3. Otros activos financieros                               | 0074 | 5.836                        | 1074 | 5.724                          |
| 3.1 Valores representativos de deuda                       | 0075 |                              | 1075 |                                |
| 3.2 Instrumentos de patrimonio                             | 0076 |                              | 1076 |                                |
| 3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar                      | 0077 | 5.836                        | 1077 | 5.724                          |
| 3.4 Garantías financieras                                  | 0078 |                              | 1078 |                                |
| 3.5 Otros  | 0079 |                              | 1079 |                                |
| 3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)     | 0080 |                              | 1080 |                                |
| Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía    | 0081 |                              | 1081 |                                |
| <b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>                   | 0082 | 3                            | 1082 |                                |
| 1. Comisiones  | 0083 | 3                            | 1083 |                                |
| 2. Otros   | 0084 |                              | 1084 |                                |
| <b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b> | 0085 | 78.784                       | 1085 | 78.190                         |
| 1. Tesorería   | 0086 | 78.784                       | 1086 | 78.190                         |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes                     | 0087 |                              | 1087 |                                |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | 0088 | 1.530.005                    | 1088 | 1.624.781                      |

**Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2017**

| BALANCE (miles de euros)                                  |      | Periodo actual<br>31/12/2017 |      | Periodo anterior<br>31/12/2016 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| <b>PASIVO</b>   |      |                              |      |                                |
| <b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>                             | 0089 | 1.404.355                    | 1089 | 1.496.819                      |
| <b>I. Provisiones a largo plazo</b>                       | 0090 |                              | 1090 |                                |
| 1. Provisión garantías financieras                        | 0091 |                              | 1091 |                                |
| 2. Provisión por margen de intermediación                 | 0092 |                              | 1092 |                                |
| 3. Otras provisiones                                      | 0093 |                              | 1093 |                                |
| <b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>              | 0094 | 1.404.355                    | 1094 | 1.496.819                      |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos                  | 0095 | 1.084.097                    | 1095 | 1.176.046                      |
| 1.1 Series no subordinadas                                | 0096 | 1.084.097                    | 1096 | 1.176.046                      |
| 1.2 Series subordinadas                                   | 0097 | 0                            | 1097 | 0                              |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0098 |                              | 1098 |                                |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos             | 0099 |                              | 1099 |                                |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura                  | 0100 |                              | 1100 |                                |
| 2. Deudas con entidades de crédito                        | 0101 | 320.258                      | 1101 | 320.773                        |
| 2.1 Préstamo subordinado                                  | 0102 | 320.258                      | 1102 | 320.773                        |
| 2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta                   | 0103 |                              | 1103 |                                |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito                 | 0104 |                              | 1104 |                                |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0105 |                              | 1105 |                                |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos             | 0106 |                              | 1106 |                                |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura                  | 0107 |                              | 1107 |                                |
| 3. Derivados  | 0108 |                              | 1108 |                                |
| 3.1 Derivados de cobertura                                | 0109 |                              | 1109 |                                |
| 3.2 Derivados de negociación                              | 0110 |                              | 1110 |                                |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0111 |                              | 1111 |                                |
| 4. Otros pasivos financieros                              | 0112 |                              | 1112 |                                |
| 4.1 Garantías financieras                                 | 0113 |                              | 1113 |                                |
| 4.1 Otros   | 0114 |                              | 1114 |                                |
| 4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0115 |                              | 1115 |                                |
| <b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>                 | 0116 |                              | 1116 |                                |

|   |
|---|
| <b>S.01</b>   |
| <b>Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización</b>             |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                    |
| <b>Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>  |
| <b>Fecha: 31/12/2017</b>  |

| BALANCE (miles de euros)   |      | Periodo actual<br>31/12/2017 |      | Periodo anterior<br>31/12/2016 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| <b>B) PASIVO CORRIENTE</b>   | 0117 | 125.650                      | 1117 | 127.962                        |
| <b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b> | 0118 |                              | 1118 |                                |
| <b>V. Provisiones a corto plazo</b>  | 0119 |                              | 1119 |                                |
| 1. Provisión garantías financieras   | 0120 |                              | 1120 |                                |
| 2. Provisión por margen de intermediación  | 0121 |                              | 1121 |                                |
| 3. Otras provisiones   | 0122 |                              | 1122 |                                |
| <b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>                                     | 0123 | 123.365                      | 1123 | 125.350                        |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos   | 0124 | 122.850                      | 1124 | 124.831                        |
| 1.1 Series no subordinadas   | 0125 | 122.592                      | 1125 | 124.525                        |
| 1.2 Series subordinadas  | 0126 |                              | 1126 |                                |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        | 0127 |                              | 1127 |                                |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos                                    | 0128 | 258                          | 1128 | 306                            |
| 1.5 Intereses vencidos e impagados   | 0129 |                              | 1129 |                                |
| 1.6 Ajustes por operaciones de cobertura   | 0130 |                              | 1130 |                                |
| 2. Deudas con entidades de crédito   | 0131 | 515                          | 1131 | 515                            |
| 2.1 Préstamo subordinado   | 0132 | 515                          | 1132 | 515                            |
| 2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta  | 0133 |                              | 1133 |                                |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito  | 0134 |                              | 1134 |                                |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        | 0135 |                              | 1135 |                                |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos                                    | 0136 |                              | 1136 |                                |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados   | 0137 |                              | 1137 |                                |
| 2.7 Ajustes por operaciones de cobertura   | 0138 |                              | 1138 |                                |
| 3. Derivados   | 0139 | 0                            | 1139 | 0                              |
| 3.1 Derivados de cobertura   | 0140 | 0                            | 1140 | 0                              |
| 3.2 Derivados de negociación   | 0141 |                              | 1141 |                                |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        | 0142 |                              | 1142 |                                |
| 4. Otros pasivos financieros   | 0143 | 0                            | 1143 | 4                              |
| 4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar   | 0144 | 0                            | 1144 | 4                              |
| 4.2 Garantías financieras  | 0145 |                              | 1145 |                                |
| 4.3 Otros  | 0146 |                              | 1146 |                                |
| 4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        | 0147 |                              | 1147 |                                |
| <b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>  | 0148 | 2.285                        | 1148 | 2.612                          |
| 1. Comisiones  | 0149 | 2.251                        | 1149 | 2.583                          |
| 1.1 Comisión sociedad gestora  | 0150 | 24                           | 1150 | 25                             |
| 1.2 Comisión administrador   | 0151 | 22                           | 1151 | 23                             |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos   | 0152 | 6                            | 1152 | 7                              |
| 1.4 Comisión variable  | 0153 | 2.199                        | 1153 | 2.528                          |
| 1.5 Otras comisiones del cedente   | 0154 |                              | 1154 |                                |
| 1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        | 0155 |                              | 1155 |                                |
| 1.7 Otras comisiones   | 0156 |                              | 1156 |                                |
| 2. Otros   | 0157 | 34                           | 1157 | 29                             |
| <b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>       | 0158 |                              | 1158 |                                |
| <b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>                       | 0159 |                              | 1159 |                                |
| <b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>                                      | 0160 |                              | 1160 |                                |
| <b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>                 | 0161 |                              | 1161 |                                |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | 0162 | 1.530.005                    | 1162 | 1.624.781                      |

S.02

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)                              |      | P. corriente actual (4. trimestre) |      | P. corriente anterior (4. trimestre) |      | Acumulado actual 31/12/2017 |      | Acumulado anterior 31/12/2016 |
|--|------|------------------------------------|------|--------------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| <b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>                                | 0201 | 3.860                              | 1201 | 4.642                                | 2201 | 16.491                      | 3201 | 12.568                        |
| 1.1 Activos titulizados  | 0202 | 3.860                              | 1202 | 4.642                                | 2202 | 16.491                      | 3202 | 12.568                        |
| 1.2 Otros activos financieros  | 0203 |                                    | 1203 |                                      | 2203 |                             | 3203 |                               |
| <b>2. Intereses y cargas asimilados</b>                                      | 0204 | -550                               | 1204 | -673                                 | 2204 | -2.278                      | 3204 | -1.914                        |
| 2.1 Obligaciones y otros valores emitidos                                    | 0205 | -532                               | 1205 | -653                                 | 2205 | -2.203                      | 3205 | -1.862                        |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito  | 0206 |                                    | 1206 |                                      | 2206 |                             | 3206 |                               |
| 2.3 Otros pasivos financieros  | 0207 | -18                                | 1207 | -20                                  | 2207 | -75                         | 3207 | -52                           |
| <b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b> | 0208 |                                    | 1208 |                                      | 2208 |                             | 3208 |                               |
| <b>A) MARGEN DE INTERESES</b>  | 0209 | 3.310                              | 1209 | 3.969                                | 2209 | 14.213                      | 3209 | 10.654                        |
| <b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>                        | 0210 |                                    | 1210 |                                      | 2210 |                             | 3210 |                               |
| 4.1 Resultados de derivados de negociación                                   | 0211 |                                    | 1211 |                                      | 2211 |                             | 3211 |                               |
| 4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG          | 0212 |                                    | 1212 |                                      | 2212 |                             | 3212 |                               |
| 4.3 Activos financieros disponibles para la venta                            | 0213 |                                    | 1213 |                                      | 2213 |                             | 3213 |                               |
| 4.4 Otros  | 0214 |                                    | 1214 |                                      | 2214 |                             | 3214 |                               |
| <b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>                                       | 0215 |                                    | 1215 |                                      | 2215 |                             | 3215 |                               |
| <b>6. Otros ingresos de explotación</b>                                      | 0216 | 0                                  | 1216 | 0                                    | 2216 | 0                           | 3216 | 0                             |
| <b>7. Otros gastos de explotación</b>  | 0217 | -3.263                             | 1217 | -3.948                               | 2217 | -14.187                     | 3217 | -10.633                       |
| 7.1 Servicios exteriores   | 0218 | -13                                | 1218 | -12                                  | 2218 | -49                         | 3218 | -24                           |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes                              | 0219 | -12                                | 1219 | -11                                  | 2219 | -43                         | 3219 | -23                           |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares  | 0220 |                                    | 1220 |                                      | 2220 |                             | 3220 |                               |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda  | 0221 | 0                                  | 1221 | 0                                    | 2221 | 0                           | 3221 | 0                             |
| 7.1.4 Otros servicios  | 0222 | -1                                 | 1222 | -1                                   | 2222 | -6                          | 3222 | -1                            |
| 7.2 Tributos   | 0223 |                                    | 1223 |                                      | 2223 |                             | 3223 |                               |
| 7.3 Otros gastos de gestión corriente  | 0224 | -3.250                             | 1224 | -3.936                               | 2224 | -14.138                     | 3224 | -10.609                       |
| 7.3.1 Comisión sociedad gestora  | 0225 | -50                                | 1225 | -51                                  | 2225 | -201                        | 3225 | -132                          |
| 7.3.2 Comisión administrador   | 0226 | -37                                | 1226 | -39                                  | 2226 | -149                        | 3226 | -102                          |
| 7.3.3 Comisión agente financiero/pagos                                       | 0227 | -11                                | 1227 | -12                                  | 2227 | -46                         | 3227 | -31                           |
| 7.3.4 Comisión variable  | 0228 | -3.152                             | 1228 | -3.834                               | 2228 | -13.742                     | 3228 | -10.344                       |
| 7.3.5 Otras comisiones del cedente   | 0229 |                                    | 1229 |                                      | 2229 |                             | 3229 |                               |
| 7.3.6 Otros gastos   | 0230 | 0                                  | 1230 | 0                                    | 2230 | 0                           | 3230 | 0                             |
| <b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>                            | 0231 | -47                                | 1231 | -21                                  | 2231 | -26                         | 3231 | -21                           |
| 8.1 Deterioro neto de activos titulizados                                    | 0232 | -47                                | 1232 | -21                                  | 2232 | -26                         | 3232 | -21                           |
| 8.2 Deterioro neto de otros activos financieros                              | 0233 |                                    | 1233 |                                      | 2233 |                             | 3233 |                               |
| <b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>                                    | 0234 |                                    | 1234 |                                      | 2234 |                             | 3234 |                               |
| 9.1 Dotación provisión por garantías financieras                             | 0235 |                                    | 1235 |                                      | 2235 |                             | 3235 |                               |
| 9.2 Dotación provisión por margen de intermediación                          | 0236 |                                    | 1236 |                                      | 2236 |                             | 3236 |                               |
| 9.3 Dotación otras provisiones   | 0237 |                                    | 1237 |                                      | 2237 |                             | 3237 |                               |
| <b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>            | 0238 |                                    | 1238 |                                      | 2238 |                             | 3238 |                               |
| <b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>                               | 0239 |                                    | 1239 |                                      | 2239 |                             | 3239 |                               |
| <b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                                       | 0240 | 0                                  | 1240 | 0                                    | 2240 | 0                           | 3240 | 0                             |
| <b>12. Impuesto sobre beneficios</b>   | 0241 |                                    | 1241 |                                      | 2241 |                             | 3241 |                               |
| <b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>  | 0242 | 0                                  | 1242 | 0                                    | 2242 | 0                           | 3242 | 0                             |

**Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización**
**Denominación del compartimento:**
**Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.**
**Estados agregados: NO**
**Fecha: 31/12/2017**

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)                                    |      | P. corriente actual (4. trimestre) |      | P. corriente anterior (4. trimestre) |      | Acumulado actual 31/12/2017 |      | Acumulado anterior 31/12/2016 |
|--|------|------------------------------------|------|--------------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| <b>A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>                          | 0300 | 114                                | 1300 | -71                                  | 2300 | -19                         | 3300 | 806                           |
| <b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>                    | 0301 | 3.389                              | 1301 | 4.044                                | 2301 | 14.502                      | 3301 | 9.436                         |
| 1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados                                | 0302 | 3.925                              | 1302 | 4.722                                | 2302 | 16.752                      | 3302 | 10.992                        |
| 1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos              | 0303 | -536                               | 1303 | -678                                 | 2303 | -2.250                      | 3303 | -1.556                        |
| 1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura                             | 0304 | 0                                  | 1304 | 0                                    | 2304 | 0                           | 3304 | 0                             |
| 1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura                              | 0305 | 0                                  | 1305 | 0                                    | 2305 | 0                           | 3305 | 0                             |
| 1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros                              | 0306 |                                    | 1306 |                                      | 2306 |                             | 3306 |                               |
| 1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito                        | 0307 | 0                                  | 1307 | 0                                    | 2307 | 0                           | 3307 | 0                             |
| 1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)                                      | 0308 | 0                                  | 1308 | 0                                    | 2308 | 0                           | 3308 | 0                             |
| <b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>                  | 0309 | -3.275                             | 1309 | -4.099                               | 2309 | -14.470                     | 3309 | -8.027                        |
| 2.1 Comisión sociedad gestora  | 0310 | -50                                | 1310 | -50                                  | 2310 | -201                        | 3310 | -107                          |
| 2.2 Comisión administrador   | 0311 | -37                                | 1311 | -40                                  | 2311 | -151                        | 3311 | -79                           |
| 2.3 Comisión agente financiero/pagos   | 0312 | -12                                | 1312 | -12                                  | 2312 | -48                         | 3312 | -24                           |
| 2.4 Comisión variable  | 0313 | -3.176                             | 1313 | -3.997                               | 2313 | -14.070                     | 3313 | -7.817                        |
| 2.5 Otras comisiones   | 0314 | 0                                  | 1314 | 0                                    | 2314 | 0                           | 3314 | 0                             |
| <b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>        | 0315 | 0                                  | 1315 | -16                                  | 2315 | -51                         | 3315 | -603                          |
| 3.1 Pagos por garantías financieras  | 0316 |                                    | 1316 |                                      | 2316 |                             | 3316 |                               |
| 3.2 Cobros por garantías financieras   | 0317 |                                    | 1317 |                                      | 2317 |                             | 3317 |                               |
| 3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación                            | 0318 |                                    | 1318 |                                      | 2318 |                             | 3318 |                               |
| 3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación                           | 0319 |                                    | 1319 |                                      | 2319 |                             | 3319 |                               |
| 3.5 Otros pagos de explotación   | 0320 | 0                                  | 1320 | -16                                  | 2320 | -51                         | 3320 | -603                          |
| 3.6 Otros cobros de explotación  | 0321 | 0                                  | 1321 | 0                                    | 2321 | 0                           | 3321 | 0                             |
| <b>B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION</b>                 | 0322 | 5.268                              | 1322 | 4.430                                | 2322 | 613                         | 3322 | 77.384                        |
| <b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>            | 0323 | 0                                  | 1323 | 0                                    | 2323 | 0                           | 3323 | 1.344.000                     |
| <b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>                  | 0324 | 0                                  | 1324 | 0                                    | 2324 | 0                           | 3324 | -1.599.973                    |
| <b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b> | 0325 | 5.400                              | 1325 | 4.561                                | 2325 | 1.133                       | 3325 | 12.070                        |
| 6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados                     | 0326 | 11.992                             | 1326 | 11.877                               | 2326 | 47.743                      | 3326 | 27.797                        |
| 6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados                    | 0327 | 13.138                             | 1327 | 11.507                               | 2327 | 44.883                      | 3327 | 25.672                        |
| 6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados          | 0328 | 570                                | 1328 | 645                                  | 2328 | 2.465                       | 3328 | 1.470                         |
| 6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos    | 0329 | 0                                  | 1329 | 0                                    | 2329 | 0                           | 3329 | 0                             |
| 6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías     | 0330 | 0                                  | 1330 | 0                                    | 2330 | 0                           | 3330 | 0                             |
| 6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos              | 0331 | -20.300                            | 1331 | -19.468                              | 2331 | -93.958                     | 3331 | -42.869                       |
| <b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>                     | 0332 | -132                               | 1332 | -131                                 | 2332 | -520                        | 3332 | 321.287                       |
| 7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito                      | 0333 | 0                                  | 1333 | 0                                    | 2333 | 0                           | 3333 | 321.715                       |
| 7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito                       | 0334 | -129                               | 1334 | -129                                 | 2334 | -515                        | 3334 | -426                          |
| 7.3 Pagos a Administraciones públicas  | 0335 |                                    | 1335 |                                      | 2335 |                             | 3335 |                               |
| 7.4 Otros cobros y pagos   | 0336 | -3                                 | 1336 | -2                                   | 2336 | -5                          | 3336 | -2                            |
| <b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>              | 0337 | 5.382                              | 1337 | 4.359                                | 2337 | 594                         | 3337 | 78.190                        |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo                                  | 0338 | 73.402                             | 1338 | 73.831                               | 2338 | 78.190                      | 3338 | 0                             |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo                                     | 0339 | 78.784                             | 1339 | 78.190                               | 2339 | 78.784                      | 3339 | 78.190                        |

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

| INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)   |             | P. corriente actual (4. trimestre) |             | P. corriente anterior (4. trimestre) |             | Acumulado actual 31/12/2017 |             | Acumulado anterior 31/12/2016 |
|--|-------------|------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|-------------------------------|
| <b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>  |             |                                    |             |                                      |             |                             |             |                               |
| 1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración  | 0350        |                                    | 1350        |                                      | 2350        |                             | 3350        |                               |
| 1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración   | 0351        |                                    | 1351        |                                      | 2351        |                             | 3351        |                               |
| 1.1.2 Efecto fiscal  | 0352        |                                    | 1352        |                                      | 2352        |                             | 3352        |                               |
| 1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias  | 0353        |                                    | 1353        |                                      | 2353        |                             | 3353        |                               |
| 1.3 Otras reclasificaciones  | 0354        |                                    | 1354        |                                      | 2354        |                             | 3354        |                               |
| 1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período  | 0355        |                                    | 1355        |                                      | 2355        |                             | 3355        |                               |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>                   | <b>0356</b> |                                    | <b>1356</b> |                                      | <b>2356</b> |                             | <b>3356</b> |                               |
| <b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</b>  |             |                                    |             |                                      |             |                             |             |                               |
| 2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración  | 0357        |                                    | 1357        |                                      | 2357        |                             | 3357        |                               |
| 2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración   | 0358        |                                    | 1358        |                                      | 2358        |                             | 3358        |                               |
| 2.1.2 Efecto fiscal  | 0359        |                                    | 1359        |                                      | 2359        |                             | 3359        |                               |
| 2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias  | 0360        |                                    | 1360        |                                      | 2360        |                             | 3360        |                               |
| 2.3 Otras reclasificaciones  | 0361        |                                    | 1361        |                                      | 2361        |                             | 3361        |                               |
| 2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período  | 0362        |                                    | 1362        |                                      | 2362        |                             | 3362        |                               |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>  | <b>0363</b> |                                    | <b>1363</b> |                                      | <b>2363</b> |                             | <b>3363</b> |                               |
| <b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>   |             |                                    |             |                                      |             |                             |             |                               |
| 3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el período | 0364        |                                    | 1364        |                                      | 2364        |                             | 3364        |                               |
| 3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración   | 0365        |                                    | 1365        |                                      | 2365        |                             | 3365        |                               |
| 3.1.2 Efecto fiscal  | 0366        |                                    | 1366        |                                      | 2366        |                             | 3366        |                               |
| 3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias  | 0367        |                                    | 1367        |                                      | 2367        |                             | 3367        |                               |
| 3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período  | 0368        |                                    | 1368        |                                      | 2368        |                             | 3368        |                               |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>  | <b>0369</b> |                                    | <b>1369</b> |                                      | <b>2369</b> |                             | <b>3369</b> |                               |
| <b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>  | <b>0370</b> |                                    | <b>1370</b> |                                      | <b>2370</b> |                             | <b>3370</b> |                               |



Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO A**

| Ratios (%)                                   | Situación actual 31/12/2017 |      |                 |  |                               |  |                                 |      | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |      |                 |  |                               |  |                                 |      | Hipótesis iniciales folleto/escritura |      |                 |      |                               |    |                                 |   |
|--|-----------------------------|------|-----------------|--|-------------------------------|--|---------------------------------|------|--|------|-----------------|--|-------------------------------|--|---------------------------------|------|---------------------------------------|------|-----------------|------|-------------------------------|----|---------------------------------|---|
|  | Tasa de activos dudosos     |      | Tasa de fallido |  | Tasa de recuperación fallidos |  | Tasa de amortización anticipada |      | Tasa de activos dudosos                    |      | Tasa de fallido |  | Tasa de recuperación fallidos |  | Tasa de amortización anticipada |      | Tasa de activos dudosos               |      | Tasa de fallido |      | Tasa de recuperación fallidos |    | Tasa de amortización anticipada |   |
| Participaciones hipotecarias                 | 0380                        |      | 0400            |  | 0420                          |  | 0440                            |      | 1380                                       |      | 1400            |  | 1420                          |  | 1440                            |      | 2380                                  |      | 2400            |      | 2420                          |    | 2440                            |   |
| Certificados de transmisión de hipoteca      | 0381                        | 0,17 | 0401            |  | 0421                          |  | 0441                            | 3,02 | 1381                                       | 0,09 | 1401            |  | 1421                          |  | 1441                            | 1,68 | 2381                                  | 5,39 | 2401            | 1,62 | 2421                          | 50 | 2441                            | 2 |
| Préstamos hipotecarios                       | 0382                        |      | 0402            |  | 0422                          |  | 0442                            |      | 1382                                       |      | 1402            |  | 1422                          |  | 1442                            |      | 2382                                  |      | 2402            |      | 2422                          |    | 2442                            |   |
| Cédulas hipotecarias                         | 0383                        |      | 0403            |  | 0423                          |  | 0443                            |      | 1383                                       |      | 1403            |  | 1423                          |  | 1443                            |      | 2383                                  |      | 2403            |      | 2423                          |    | 2443                            |   |
| Préstamos a promotores                       | 0384                        |      | 0404            |  | 0424                          |  | 0444                            |      | 1384                                       |      | 1404            |  | 1424                          |  | 1444                            |      | 2384                                  |      | 2404            |      | 2424                          |    | 2444                            |   |
| Préstamos a PYMES                            | 0385                        |      | 0405            |  | 0425                          |  | 0445                            |      | 1385                                       |      | 1405            |  | 1425                          |  | 1445                            |      | 2385                                  |      | 2405            |      | 2425                          |    | 2445                            |   |
| Préstamos a empresas                         | 0386                        |      | 0406            |  | 0426                          |  | 0446                            |      | 1386                                       |      | 1406            |  | 1426                          |  | 1446                            |      | 2386                                  |      | 2406            |      | 2426                          |    | 2446                            |   |
| Préstamos corporativos                       | 0387                        |      | 0407            |  | 0427                          |  | 0447                            |      | 1387                                       |      | 1407            |  | 1427                          |  | 1447                            |      | 2387                                  |      | 2407            |      | 2427                          |    | 2447                            |   |
| Cédulas territoriales                        | 0388                        |      | 0408            |  | 0428                          |  | 0448                            |      | 1388                                       |      | 1408            |  | 1428                          |  | 1448                            |      | 2388                                  |      | 2408            |      | 2428                          |    | 2448                            |   |
| Bonos de tesorería                           | 0389                        |      | 0409            |  | 0429                          |  | 0449                            |      | 1389                                       |      | 1409            |  | 1429                          |  | 1449                            |      | 2389                                  |      | 2409            |      | 2429                          |    | 2449                            |   |
| Deuda subordinada                            | 0390                        |      | 0410            |  | 0430                          |  | 0450                            |      | 1390                                       |      | 1410            |  | 1430                          |  | 1450                            |      | 2390                                  |      | 2410            |      | 2430                          |    | 2450                            |   |
| Créditos AAPP                                | 0391                        |      | 0411            |  | 0431                          |  | 0451                            |      | 1391                                       |      | 1411            |  | 1431                          |  | 1451                            |      | 2391                                  |      | 2411            |      | 2431                          |    | 2451                            |   |
| Préstamos consumo                            | 0392                        |      | 0412            |  | 0432                          |  | 0452                            |      | 1392                                       |      | 1412            |  | 1432                          |  | 1452                            |      | 2392                                  |      | 2412            |      | 2432                          |    | 2452                            |   |
| Préstamos automoción                         | 0393                        |      | 0413            |  | 0433                          |  | 0453                            |      | 1393                                       |      | 1413            |  | 1433                          |  | 1453                            |      | 2393                                  |      | 2413            |      | 2433                          |    | 2453                            |   |
| Cuotas de arrendamiento financiero (leasing) | 0394                        |      | 0414            |  | 0434                          |  | 0454                            |      | 1394                                       |      | 1414            |  | 1434                          |  | 1454                            |      | 2394                                  |      | 2414            |      | 2434                          |    | 2454                            |   |
| Cuentas a cobrar                             | 0395                        |      | 0415            |  | 0435                          |  | 0455                            |      | 1395                                       |      | 1415            |  | 1435                          |  | 1455                            |      | 2395                                  |      | 2415            |      | 2435                          |    | 2455                            |   |
| Derechos de crédito futuros                  | 0396                        |      | 0416            |  | 0436                          |  | 0456                            |      | 1396                                       |      | 1416            |  | 1436                          |  | 1456                            |      | 2396                                  |      | 2416            |      | 2436                          |    | 2456                            |   |
| Bonos de titulización                        | 0397                        |      | 0417            |  | 0437                          |  | 0457                            |      | 1397                                       |      | 1417            |  | 1437                          |  | 1457                            |      | 2397                                  |      | 2417            |      | 2437                          |    | 2457                            |   |
| Cédulas internacionalización                 | 0398                        |      | 0418            |  | 0438                          |  | 0458                            |      | 1398                                       |      | 1418            |  | 1438                          |  | 1458                            |      | 2398                                  |      | 2418            |      | 2438                          |    | 2458                            |   |
| Otros  | 0399                        |      | 0419            |  | 0439                          |  | 0459                            |      | 1399                                       |      | 1419            |  | 1439                          |  | 1459                            |      | 2399                                  |      | 2419            |      | 2439                          |    | 2459                            |   |

S.05.1

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

| Total Impagados (miles de euros) | Nº de activos |            | Importe impagado            |            |                                      |           |   |           |       |            | Principal pendiente no vencido |               | Otros importes |          | Deuda Total |               |
|----------------------------------|---------------|------------|-----------------------------|------------|--------------------------------------|-----------|---|-----------|-------|------------|--------------------------------|---------------|----------------|----------|-------------|---------------|
|                                  |               |            | Principal pendiente vencido |            | Intereses devengados en contabilidad |           | Intereses interrumpidos en contabilidad |           | Total |            |                                |               |                |          |             |               |
| Hasta 1 mes                      | 0460          | 454        | 0467                        | 187        | 0474                                 | 52        | 0481                                    | 0         | 0488  | 239        | 0495                           | 59.141        | 0502           | 0        | 0509        | 59.380        |
| De 1 a 3 meses                   | 0461          | 36         | 0468                        | 42         | 0475                                 | 11        | 0482                                    | 0         | 0489  | 53         | 0496                           | 5.349         | 0503           | 0        | 0510        | 5.402         |
| De 3 a 6 meses                   | 0462          | 3          | 0469                        | 3          | 0476                                 | 1         | 0483                                    | 0         | 0490  | 4          | 0497                           | 206           | 0504           | 0        | 0511        | 210           |
| De 6 a 9 meses                   | 0463          | 8          | 0470                        | 23         | 0477                                 | 2         | 0484                                    | 7         | 0491  | 32         | 0498                           | 1.066         | 0505           | 2        | 0512        | 1.100         |
| De 9 a 12 meses                  | 0464          | 2          | 0471                        | 7          | 0478                                 | 0         | 0485                                    | 1         | 0492  | 8          | 0499                           | 208           | 0506           | 1        | 0513        | 217           |
| Más de 12 meses                  | 0465          | 5          | 0472                        | 53         | 0479                                 | 2         | 0486                                    | 7         | 0493  | 62         | 0500                           | 747           | 0507           | 3        | 0514        | 812           |
| <b>Total</b>                     | 0466          | <b>508</b> | 0473                        | <b>315</b> | 0480                                 | <b>68</b> | 0487                                    | <b>15</b> | 0494  | <b>398</b> | 0501                           | <b>66.717</b> | 0508           | <b>6</b> | 1515        | <b>67.121</b> |

| Impagados con garantía real (miles de euros) | Nº de activos |            | Importe impagado            |            |                                      |           |   |           |       |            | Principal pendiente no vencido |               | Otros importes |          | Deuda Total |               | Valor garantía |                | Valor Garantía con Tasación > 2 años |        | % Deuda / v. Tasación |              |
|--|---------------|------------|-----------------------------|------------|--------------------------------------|-----------|---|-----------|-------|------------|--------------------------------|---------------|----------------|----------|-------------|---------------|----------------|----------------|--------------------------------------|--------|-----------------------|--------------|
|  |               |            | Principal pendiente vencido |            | Intereses devengados en contabilidad |           | Intereses interrumpidos en contabilidad |           | Total |            |                                |               |                |          |             |               |                |                |                                      |        |                       |              |
| Hasta 1 mes                                  | 0515          | 454        | 0522                        | 187        | 0529                                 | 52        | 0536                                    | 0         | 0543  | 239        | 0550                           | 59.141        | 0557           | 0        | 0564        | 59.380        | 0571           | 99.262         | 0578                                 | 99.262 | 0584                  | 59,82        |
| De 1 a 3 meses                               | 0516          | 36         | 0523                        | 42         | 0530                                 | 11        | 0537                                    | 0         | 0544  | 53         | 0551                           | 5.349         | 0558           | 0        | 0565        | 5.402         | 0572           | 8.463          | 0579                                 | 8.463  | 0585                  | 63,83        |
| De 3 a 6 meses                               | 0517          | 3          | 0524                        | 3          | 0531                                 | 1         | 0538                                    | 0         | 0545  | 4          | 0552                           | 206           | 0559           | 0        | 0566        | 210           | 0573           | 331            | 0580                                 | 331    | 0586                  | 63,44        |
| De 6 a 9 meses                               | 0518          | 8          | 0525                        | 23         | 0532                                 | 2         | 0539                                    | 7         | 0546  | 32         | 0553                           | 1.066         | 0560           | 2        | 0567        | 1.100         | 0574           | 1.683          | 0581                                 | 1.683  | 0587                  | 65,36        |
| De 9 a 12 meses                              | 0519          | 2          | 0526                        | 7          | 0533                                 | 0         | 0540                                    | 1         | 0547  | 8          | 0554                           | 208           | 0561           | 1        | 0568        | 217           | 0575           | 315            | 0582                                 | 315    | 0588                  | 68,89        |
| Más de 12 meses                              | 0520          | 5          | 0527                        | 53         | 0534                                 | 2         | 0541                                    | 7         | 0548  | 62         | 0555                           | 747           | 0562           | 3        | 0569        | 812           | 0576           | 1.106          | 0583                                 | 1.106  | 0589                  | 73,42        |
| <b>Total</b>                                 | 0521          | <b>508</b> | 0528                        | <b>315</b> | 0535                                 | <b>68</b> | 0542                                    | <b>15</b> | 0549  | <b>398</b> | 0556                           | <b>66.717</b> | 0563           | <b>6</b> | 0570        | <b>67.121</b> | 0577           | <b>111.160</b> |                                      |        | 0590                  | <b>60,38</b> |

S.05.1

**Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2017**

**Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);**

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO C**

| Vida residual de los activos titulizados (miles de euros) | Principal pendiente         |                  |  |                  |                              |                  |
|---|-----------------------------|------------------|--|------------------|------------------------------|------------------|
|   | Situación actual 31/12/2017 |                  | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |                  | Situación inicial 05/05/2016 |                  |
| Inferior a 1 año  | 0600                        | 0                | 1600                                       | 0                | 2600                         | 0                |
| Entre 1 y 2 años  | 0601                        | 0                | 1601                                       | 0                | 2601                         | 0                |
| Entre 2 y 3 años  | 0602                        | 0                | 1602                                       | 0                | 2602                         | 0                |
| Entre 3 y 4 años  | 0603                        | 100              | 1603                                       | 0                | 2603                         | 0                |
| Entre 4 y 5 años  | 0604                        | 45               | 1604                                       | 131              | 2604                         | 151              |
| Entre 5 y 10 años   | 0605                        | 7.714            | 1605                                       | 4.523            | 2605                         | 2.984            |
| Superior a 10 años  | 0606                        | 1.437.435        | 1606                                       | 1.536.001        | 2606                         | 1.596.838        |
| <b>Total</b>  | 0607                        | <b>1.445.294</b> | 1607                                       | <b>1.540.655</b> | 2607                         | <b>1.599.973</b> |
| <b>Vida residual media ponderada (años)</b>               | 0608                        | <b>26,10</b>     | 1608                                       | <b>27,01</b>     | 2608                         | <b>27,59</b>     |

| Antigüedad                        | Situación actual 31/12/2017 |      | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |      | Situación inicial 05/05/2016 |      |
|-----------------------------------|-----------------------------|------|--|------|------------------------------|------|
| Antigüedad media ponderada (años) | 0609                        | 6,90 | 1609                                       | 5,91 | 2609                         | 5,27 |

S.05.1

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO D**

| Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros) | Situación actual 31/12/2017 |               |                     |                  | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |               |                     |                  | Situación inicial 05/05/2016 |               |                     |                  |
|---|-----------------------------|---------------|---------------------|------------------|--|---------------|---------------------|------------------|------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
|   | Nº de activos vivos         |               | Principal pendiente |                  | Nº de activos vivos                        |               | Principal pendiente |                  | Nº de activos vivos          |               | Principal pendiente |                  |
| 0% - 40%  | 0620                        | 448           | 0630                | 38.634           | 1620                                       | 332           | 1630                | 30.246           | 2620                         | 293           | 2630                | 27.368           |
| 40% - 60%   | 0621                        | 3.639         | 0631                | 477.058          | 1621                                       | 2.794         | 1631                | 380.866          | 2621                         | 2.326         | 2631                | 325.355          |
| 60% - 80%   | 0622                        | 6.491         | 0632                | 878.546          | 1622                                       | 7.583         | 1632                | 1.060.183        | 2622                         | 8.120         | 2632                | 1.159.410        |
| 80% - 100%  | 0623                        | 349           | 0633                | 50.446           | 1623                                       | 475           | 1633                | 69.360           | 2623                         | 594           | 2633                | 87.840           |
| 100% - 120%   | 0624                        | 1             | 0634                | 390              | 1624                                       | 0             | 1634                | 0                | 2624                         | 0             | 2634                | 0                |
| 120% - 140%   | 0625                        | 0             | 0635                | 0                | 1625                                       | 0             | 1635                | 0                | 2625                         | 0             | 2635                | 0                |
| 140% - 160%   | 0626                        | 0             | 0636                | 0                | 1626                                       | 0             | 1636                | 0                | 2626                         | 0             | 2636                | 0                |
| superior al 160%  | 0627                        | 2             | 0637                | 220              | 1627                                       | 0             | 1637                | 0                | 2627                         | 0             | 2637                | 0                |
| <b>Total</b>  | 0628                        | <b>10.930</b> | 0638                | <b>1.445.294</b> | 1628                                       | <b>11.184</b> | 1638                | <b>1.540.655</b> | 2628                         | <b>11.333</b> | 2638                | <b>1.599.973</b> |
| <b>Media ponderada (%)</b>  | 0639                        | <b>62,42</b>  | 0649                |                  | 1639                                       | <b>64,66</b>  | 1649                |                  | 2639                         | <b>66,17</b>  | 2649                |                  |

S.05.1

**Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2017**

**Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);**

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO E**

| Tipos de interés de los activos titulizados (%) | Situación actual<br>31/12/2017 |      | Situación cierre anual anterior<br>31/12/2016 |      | Situación inicial 05/05/2016 |      |
|---|--------------------------------|------|---|------|------------------------------|------|
|   |                                |      |   |      |                              |      |
| Tipo de interés medio ponderado                 | 0650                           | 1,11 | 1650  | 1,24 | 2650                         | 1,32 |
| Tipo de interés nominal máximo                  | 0651                           | 6,57 | 1651  | 6,60 | 2651                         | 6,60 |
| Tipo de interés nominal mínimo                  | 0652                           | 0,06 | 1652  | 0,18 | 2652                         | 0,24 |

S.05.1

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO F**

| Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros) | Situación actual 31/12/2017 |               |                     |                  | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |               |                     |                  | Situación inicial 05/05/2016 |               |                     |                  |
|--|-----------------------------|---------------|---------------------|------------------|--|---------------|---------------------|------------------|------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
|  | Nº de activos vivos         |               | Principal pendiente |                  | Nº de activos vivos                        |               | Principal pendiente |                  | Nº de activos vivos          |               | Principal pendiente |                  |
| Andalucía  | 0660                        | 2.120         | 0683                | 248.133          | 1660                                       | 2.166         | 1683                | 263.449          | 2660                         | 2.203         | 2683                | 274.219          |
| Aragón   | 0661                        | 277           | 0684                | 30.980           | 1661                                       | 280           | 1684                | 33.248           | 2661                         | 283           | 2684                | 34.553           |
| Asturias   | 0662                        | 247           | 0685                | 28.373           | 1662                                       | 252           | 1685                | 30.200           | 2662                         | 256           | 2685                | 31.658           |
| Baleares   | 0663                        | 243           | 0686                | 35.243           | 1663                                       | 254           | 1686                | 38.432           | 2663                         | 258           | 2686                | 39.935           |
| Canarias   | 0664                        | 566           | 0687                | 62.244           | 1664                                       | 585           | 1687                | 66.726           | 2664                         | 595           | 2687                | 69.204           |
| Cantabria  | 0665                        | 170           | 0688                | 20.206           | 1665                                       | 175           | 1688                | 22.035           | 2665                         | 175           | 2688                | 22.574           |
| Castilla-León  | 0666                        | 501           | 0689                | 54.893           | 1666                                       | 509           | 1689                | 57.970           | 2666                         | 512           | 2689                | 59.859           |
| Castilla La Mancha   | 0667                        | 411           | 0690                | 47.284           | 1667                                       | 422           | 1690                | 50.442           | 2667                         | 431           | 2690                | 52.654           |
| Cataluña   | 0668                        | 1.522         | 0691                | 237.970          | 1668                                       | 1.555         | 1691                | 252.651          | 2668                         | 1.569         | 2691                | 261.030          |
| Ceuta  | 0669                        | 118           | 0692                | 18.030           | 1669                                       | 120           | 1692                | 19.088           | 2669                         | 121           | 2692                | 19.758           |
| Extremadura  | 0670                        | 218           | 0693                | 22.357           | 1670                                       | 221           | 1693                | 23.658           | 2670                         | 222           | 2693                | 24.290           |
| Galicia  | 0671                        | 586           | 0694                | 65.134           | 1671                                       | 599           | 1694                | 68.962           | 2671                         | 606           | 2694                | 71.311           |
| Madrid   | 0672                        | 2.133         | 0695                | 336.903          | 1672                                       | 2.182         | 1695                | 360.122          | 2672                         | 2.220         | 2695                | 376.284          |
| Melilla  | 0673                        | 88            | 0696                | 12.501           | 1673                                       | 89            | 1696                | 13.138           | 2673                         | 89            | 2696                | 13.418           |
| Murcia   | 0674                        | 313           | 0697                | 35.398           | 1674                                       | 321           | 1697                | 37.619           | 2674                         | 325           | 2697                | 39.002           |
| Navarra  | 0675                        | 75            | 0698                | 10.103           | 1675                                       | 77            | 1698                | 10.932           | 2675                         | 79            | 2698                | 11.634           |
| La Rioja   | 0676                        | 55            | 0699                | 7.042            | 1676                                       | 55            | 1699                | 7.344            | 2676                         | 56            | 2699                | 7.603            |
| Comunidad Valenciana   | 0677                        | 962           | 0700                | 116.078          | 1677                                       | 988           | 1700                | 124.120          | 2677                         | 994           | 2700                | 128.022          |
| País Vasco   | 0678                        | 325           | 0701                | 56.422           | 1678                                       | 334           | 1701                | 60.519           | 2678                         | 339           | 2701                | 62.965           |
| <b>Total España</b>  | 0679                        | <b>10.930</b> | 0702                | <b>1.445.294</b> | 1679                                       | <b>11.184</b> | 1702                | <b>1.540.655</b> | 2679                         | <b>11.333</b> | 2702                | <b>1.599.973</b> |
| Otros países Unión Europea                                   | 0680                        |               | 0703                |                  | 1680                                       |               | 1703                |                  | 2680                         |               | 2703                |                  |
| Resto  | 0681                        |               | 0704                |                  | 1681                                       |               | 1704                |                  | 2681                         |               | 2704                |                  |
| <b>Total general</b>   | 0682                        | <b>10.930</b> | 0705                | <b>1.445.294</b> | 1682                                       | <b>11.184</b> | 1705                | <b>1.540.655</b> | 2682                         | <b>11.333</b> | 2705                | <b>1.599.973</b> |

|   |
|---|
| <b>S.05.1</b>   |
| <b>Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización</b>   |
| <b>Denominación del compartimento:</b>  |
| <b>Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.</b>   |
| <b>Estados agregados: NO</b>  |
| <b>Fecha: 31/12/2017</b>  |
| <b>Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71);</b> |

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO G**

| Concentración   | Situación actual 31/12/2017 |      |      |  | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |      |      |  | Situación inicial 05/05/2016 |      |      |  |
|---|-----------------------------|------|------|--|--|------|------|--|------------------------------|------|------|--|
|   | Porcentaje                  |      | CNAE |  | Porcentaje                                 |      | CNAE |  | Porcentaje                   |      | CNAE |  |
| Diez primeros deudores/emisores con más concentración | 0710                        | 0,50 |      |  | 1710                                       | 0,51 |      |  | 2710                         | 0,51 |      |  |
| Sector  | 0711                        |      | 0712 |  | 1711                                       |      | 1712 |  | 2711                         |      | 2712 |  |

S.05.2

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2017

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO A**

| (miles de euros) |                    | Situación actual 31/12/2017 |        |                   | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |        |                   | Situación inicial 05/05/2016 |           |                   |        |      |           |
|------------------|--------------------|-----------------------------|--------|-------------------|--|--------|-------------------|------------------------------|-----------|-------------------|--------|------|-----------|
| Serie            | Denominación serie | Nº de pasivos emitidos      |        | Nominal pendiente | Nº de pasivos emitidos                     |        | Nominal pendiente | Nº de pasivos emitidos       |           | Nominal pendiente |        |      |           |
|                  |                    | 0720                        | 0721   | 0722              | 1720                                       | 1721   | 1722              | 2720                         | 2721      | 2722              |        |      |           |
| ES0305132005     | BONOS              | 13.440                      | 90.000 | 1.207.174         | 13.440                                     | 97.000 | 1.301.132         | 13.440                       | 100.000   | 1.344.000         |        |      |           |
| <b>Total</b>     |                    | 0723                        | 13.440 | 0724              | 1.207.174                                  | 1723   | 13.440            | 1724                         | 1.301.132 | 2723              | 13.440 | 2724 | 1.344.000 |



|   |
|---|
| <b>S.05.2</b>   |
| <b>Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización</b>             |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                    |
| <b>Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>  |
| <b>Periodo de la declaración: 31/12/2017</b>                              |
| <b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>               |

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO B**

| (miles de euros) |                    |                        | Intereses            |        |               |                      |      |                     | Principal pendiente |                                       |      |                      | Total Pendiente |                    | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas |                 |   |      |
|------------------|--------------------|------------------------|----------------------|--------|---------------|----------------------|------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|------|----------------------|-----------------|--------------------|---|-----------------|---|------|
| Serie            | Denominación serie | Grado de subordinación | Índice de referencia | Margen | Tipo aplicado | Intereses Acumulados |      | Intereses impagados |                     | Serie devenga Intereses en el periodo |      | Principal no vencido |                 | Principal impagado |   | Total Pendiente | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas |      |
|                  |                    |                        | 0730                 | 0731   | 0732          | 0733                 | 0734 |                     | 0735                |                                       | 0742 |                      | 0736            |                    | 0737  |                 |   | 0738 |
| ES0305132005     | BONOS              | NS                     | Euribor 03 meses     | 0,50   | 0,17          | 258                  |      | 0                   |                     | SI                                    |      | 1.207.174            |                 | 0                  |   | 1.207.432       |   | 0    |
| <b>Total</b>     |                    |                        |                      |        |               | 0740                 | 258  | 0741                | 0                   |                                       | 0743 | 1.207.174            | 0744            | 0                  | 0745  | 1.207.432       | 0746  | 0    |

|  | Situación actual 31/12/2017 |      | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |      | Situación inicial 05/05/2016 |      |
|--|-----------------------------|------|--|------|------------------------------|------|
| Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%) | 0747                        | 0,18 | 0748                                       | 0,22 | 0749                         | 0,24 |

S.05.2

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2017

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

| (miles de euros) |                    | Situación actual 31/12/2017 |         |                  |         |                   |        |                  |       | Situación periodo comparativo anterior 31/12/2016 |        |                  |        |                   |      |                  |       |
|------------------|--------------------|-----------------------------|---------|------------------|---------|-------------------|--------|------------------|-------|---|--------|------------------|--------|-------------------|------|------------------|-------|
| Serie            | Denominación serie | Amortización principal      |         |                  |         | Intereses         |        |                  |       | Amortización principal                            |        |                  |        | Intereses         |      |                  |       |
|                  |                    | Pagos del periodo           |         | Pagos acumulados |         | Pagos del periodo |        | Pagos acumulados |       | Pagos del periodo                                 |        | Pagos acumulados |        | Pagos del periodo |      | Pagos acumulados |       |
|                  |                    | 0750                        | 0751    | 0752             | 0753    | 0750              | 0751   | 0752             | 0753  | 1750  | 1751   | 1752             | 1753   | 1750              | 1751 | 1752             | 1753  |
| ES0305132005     | BONOS              | 20.300                      | 136.826 | 536              | 3.807   | 19.468            | 42.868 | 678              | 1.556 |   |        |                  |        |                   |      |                  |       |
| <b>Total</b>     |                    | 0754                        | 20.300  | 0755             | 136.826 | 0756              | 536    | 0757             | 3.807 | 1754  | 19.468 | 1755             | 42.868 | 1756              | 678  | 1757             | 1.556 |

|   |
|---|
| <b>S.05.2</b>   |
| <b>Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización</b>             |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                    |
| <b>Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>  |
| <b>Periodo de la declaración: 31/12/2017</b>                              |
| <b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>               |

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO D**

| Serie        | Denominación Serie | Fecha último cambio de calificación crediticia | Agencia de calificación crediticia (2) | Calificación                |  |                              |
|--------------|--------------------|--|--|-----------------------------|--|------------------------------|
|              |                    |  |  | Situación actual 31/12/2017 | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | Situación inicial 05/05/2016 |
|              |                    |  |  | 0762                        | 0763                                       | 0764                         |
| ES0305132005 | BONOS              | 09/05/2016                                     | MDY                                    | Aa2 (sf)                    | Aa2 (sf)                                   | Aa2 (sf)                     |
| ES0305132005 | BONOS              | 09/05/2016                                     | DBRS                                   | A(high)(sf)                 | A(high)(sf)                                | A(high)(sf)                  |
| ES0305132005 | BONOS              | 09/05/2016                                     | AXES                                   | AA-(sf)                     | AA-(sf)                                    | AA-(sf)                      |

|   |
|---|
| <b>S.05.2</b>   |
| <b>Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización</b>             |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                    |
| <b>Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>  |
| <b>Periodo de la declaración: 31/12/2017</b>                              |
| <b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>               |

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO E**

| Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros) | Principal pendiente         |                  |  |                  |                              |                  |
|--|-----------------------------|------------------|--|------------------|------------------------------|------------------|
|  | Situación actual 31/12/2017 |                  | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |                  | Situación inicial 05/05/2016 |                  |
| Inferior a 1 año   | 0765                        |                  | 1765                                       |                  | 2765                         |                  |
| Entre 1 y 2 años   | 0766                        |                  | 1766                                       |                  | 2766                         |                  |
| Entre 2 y 3 años   | 0767                        |                  | 1767                                       |                  | 2767                         |                  |
| Entre 3 y 4 años   | 0768                        |                  | 1768                                       |                  | 2768                         |                  |
| Entre 4 y 5 años   | 0769                        |                  | 1769                                       |                  | 2769                         |                  |
| Entre 5 y 10 años  | 0770                        |                  | 1770                                       |                  | 2770                         |                  |
| Superior a 10 años   | 0771                        | 1.207.174        | 1771                                       | 1.301.132        | 2771                         | 1.344.000        |
| <b>Total</b>   | <b>0772</b>                 | <b>1.207.174</b> | <b>1772</b>                                | <b>1.301.132</b> | <b>2772</b>                  | <b>1.344.000</b> |
| <b>Vida residual media ponderada (años)</b>  | <b>0773</b>                 | <b>46,66</b>     | <b>1773</b>                                | <b>47,66</b>     | <b>2773</b>                  | <b>48,31</b>     |

S.05.3

**Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2017**

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO A**

| Información sobre las mejoras crediticias del Fondo  | Situación actual 31/12/2017 |        | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |        | Situación inicial 05/05/2016 |        |
|--|-----------------------------|--------|--|--------|------------------------------|--------|
|  | Código                      | Valor  | Código                                     | Valor  | Código                       | Valor  |
| 1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)  | 0775                        | 64.000 | 1775                                       | 64.000 | 2775                         | 64.000 |
| 1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)   | 0776                        | 64.000 | 1776                                       | 64.000 | 2776                         | 64.000 |
| 1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)               | 0777                        | 5,30   | 1777                                       | 4,92   | 2777                         | 4,76   |
| 1.3 Denominación de la contrapartida   | 0778                        | BBVA   | 1778                                       | BBVA   | 2778                         | BBVA   |
| 1.4 Rating de la contrapartida   | 0779                        | A/Baa1 | 1779                                       | A/Baa1 | 2779                         | A/Baa1 |
| 1.5 Rating requerido de la contrapartida   | 0780                        |        | 1780                                       |        | 2780                         |        |
| 2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)  | 0781                        |        | 1781                                       |        | 2781                         |        |
| 2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0782                        |        | 1782                                       |        | 2782                         |        |
| 2.2 Denominación de la contrapartida   | 0783                        |        | 1783                                       |        | 2783                         |        |
| 2.3 Rating de la contrapartida   | 0784                        |        | 1784                                       |        | 2784                         |        |
| 2.4 Rating requerido de la contrapartida   | 0785                        |        | 1785                                       |        | 2785                         |        |
| 3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)   | 0786                        |        | 1786                                       |        | 2786                         |        |
| 3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)                               | 0787                        |        | 1787                                       |        | 2787                         |        |
| 3.2 Denominación de la entidad avalista  | 0788                        |        | 1788                                       |        | 2788                         |        |
| 3.3 Rating del avalista  | 0789                        |        | 1789                                       |        | 2789                         |        |
| 3.4 Rating requerido del avalista  | 0790                        |        | 1790                                       |        | 2790                         |        |
| 4 Subordinación de series (S/N)  | 0791                        | N      | 1791                                       | N      | 2791                         | N      |
| 4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)  | 0792                        | 100    | 1792                                       | 100    | 2792                         | 100    |
| 5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)                          | 0793                        |        | 1793                                       |        | 2793                         |        |
| 5.1 Denominación de la contrapartida   | 0794                        |        | 1794                                       |        | 2794                         |        |
| 5.2 Rating de la contrapartida   | 0795                        |        | 1795                                       |        | 2795                         |        |
| 5.3 Rating requerido de la contrapartida   | 0796                        |        | 1796                                       |        | 2796                         |        |

S.05.3

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO B**

| PERMUTAS FINANCIERAS |                          | Importe a pagar por el fondo |          | Importe a pagar por la contrapartida |          | Valor razonable (miles de euros) |  |                              | Otras características |      |  |
|----------------------|--------------------------|------------------------------|----------|--------------------------------------|----------|----------------------------------|--|------------------------------|-----------------------|------|--|
| Contrapartida        | Periodicidad liquidación | Tipo de interés anual        | Nocional | Tipo de interés anual                | Nocional | Situación actual 31/12/2017      | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 | Situación inicial 05/05/2016 |                       |      |  |
| 0800                 | 0801                     | 0802                         | 0803     | 0804                                 | 0805     | 0806                             | 1806                                       | 2806                         | 3806                  |      |  |
| <b>Total</b>         |                          |                              |          |                                      |          | 0808                             |  | 0809                         |                       | 0810 |  |

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO B**

| GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS<br>Naturaleza riesgo cubierto | Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros) |   |                              | Valor en libros (miles de euros) |   |                              | Otras características |  |
|--|---|---|------------------------------|----------------------------------|---|------------------------------|-----------------------|--|
|  | Situación actual<br>31/12/2017                      | Situación cierre anual<br>anterior 31/12/2016 | Situación inicial 05/05/2016 | Situación actual 31/12/2017      | Situación cierre anual<br>anterior 31/12/2016 | Situación inicial 05/05/2016 |                       |  |
| Préstamos hipotecarios                                       | 0811  | 1811  | 2811                         | 0829                             | 1829  | 2829                         | 3829                  |  |
| Cédulas hipotecarias   | 0812  | 1812  | 2812                         | 0830                             | 1830  | 2830                         | 3830                  |  |
| Préstamos a promotores                                       | 0813  | 1813  | 2813                         | 0831                             | 1831  | 2831                         | 3831                  |  |
| Préstamos a PYMES  | 0814  | 1814  | 2814                         | 0832                             | 1832  | 2832                         | 3832                  |  |
| Préstamos a empresas   | 0815  | 1815  | 2815                         | 0833                             | 1833  | 2833                         | 3833                  |  |
| Préstamos corporativos                                       | 0816  | 1816  | 2816                         | 0834                             | 1834  | 2834                         | 3834                  |  |
| Cédulas territoriales  | 0817  | 1817  | 2817                         | 0835                             | 1835  | 2835                         | 3835                  |  |
| Bonos de tesorería   | 0818  | 1818  | 2818                         | 0836                             | 1836  | 2836                         | 3836                  |  |
| Deuda subordinada  | 0819  | 1819  | 2819                         | 0837                             | 1837  | 2837                         | 3837                  |  |
| Créditos AAPP  | 0820  | 1820  | 2820                         | 0838                             | 1838  | 2838                         | 3838                  |  |
| Préstamos consumo  | 0821  | 1821  | 2821                         | 0839                             | 1839  | 2839                         | 3839                  |  |
| Préstamos automoción   | 0822  | 1822  | 2822                         | 0840                             | 1840  | 2840                         | 3840                  |  |
| Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)                 | 0823  | 1823  | 2823                         | 0841                             | 1841  | 2841                         | 3841                  |  |
| Cuentas a cobrar   | 0824  | 1824  | 2824                         | 0842                             | 1842  | 2842                         | 3842                  |  |
| Derechos de crédito futuros                                  | 0825  | 1825  | 2825                         | 0843                             | 1843  | 2843                         | 3843                  |  |
| Bonos de titulización  | 0826  | 1826  | 2826                         | 0844                             | 1844  | 2844                         |                       |  |
| <b>Total</b>   | 0827  | 1827  | 2827                         | 0845                             | 1845  | 2845                         | 3845                  |  |

S.05.4

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**

**CUADRO A**

| Concepto  | Meses impago |    | Días impago |  | Importe impagado acumulado  |       |  |       | Ratio                       |      |  |      | Ref. Folleto |      |                   |                                  |
|---|--------------|----|-------------|--|-----------------------------|-------|--|-------|-----------------------------|------|--|------|--------------|------|-------------------|----------------------------------|
|   |              |    |             |  | Situación actual 31/12/2017 |       | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |       | Situación actual 31/12/2017 |      | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |      |              |      | Última Fecha Pago |                                  |
| 1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a  | 7000         | 3  | 7002        |  | 7003                        | 1.861 | 7006                                       | 1.447 | 7009                        | 0,13 | 7012                                       | 0,09 | 7015         | 0,15 |                   |                                  |
| 2. Activos Morosos por otras razones                              |              |    |             |  | 7004                        | 0     | 7007                                       | 0     | 7010                        | 0    | 7013                                       | 0    | 7016         | 0    |                   |                                  |
| Total Morosos   |              |    |             |  | 7005                        | 1.861 | 7008                                       | 1.447 | 7011                        | 0,13 | 7014                                       | 0,09 | 7017         | 0,15 | 7018              | Epígrafe 4.9.3.3 Nota de Valores |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a | 7019         | 18 | 7020        |  | 7021                        | 451   | 7024                                       | 0     | 7027                        | 0,03 | 7030                                       | 0    | 7033         | 0,01 |                   |                                  |
| 4. Activos Fallidos por otras razones                             |              |    |             |  | 7022                        | 0     | 7025                                       | 0     | 7028                        | 0    | 7031                                       | 0    | 7034         | 0    |                   |                                  |
| Total Fallidos  |              |    |             |  | 7023                        | 451   | 7026                                       | 0     | 7029                        | 0,03 | 7032                                       | 0    | 7035         | 0,01 | 7036              | Epígrafe 4.9.3.3 Nota de Valores |

| Otras ratios relevantes | Ratio                       |  |  |  | Ref. Folleto |      |
|-------------------------|-----------------------------|--|--|--|--------------|------|
|                         | Situación actual 31/12/2017 |  | Situación cierre anual anterior 31/12/2016 |  |              |      |
|                         | 0850                        |  | 1850                                       |  | 2850         | 3850 |
|                         | 0851                        |  | 1851                                       |  | 2851         | 3851 |
|                         | 0852                        |  | 1852                                       |  | 2852         | 3852 |
|                         | 0853                        |  | 1853                                       |  | 2853         | 3853 |



S.05.4

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**

**CUADRO B**

| TRIGGERS                                      | Límite | % Actual | Última Fecha Pago | Referencia Folleto                       |
|---|--------|----------|-------------------|--|
| Amortización secuencial: series               | 0854   | 0858     | 1858              | 2858                                     |
| Diferimiento/postergamiento intereses: series | 0855   | 0859     | 1859              | 2859                                     |
| No Reducción del Fondo de Reserva             | 0856   | 0860     | 1860              | 2860                                     |
| FR  | 1      | 0,13     | 0,15              | Referencia del folleto: Epígrafe 3.4.2.3 |
| OTROS TRIGGERS                                | 0857   | 0861     | 1861              | 2861                                     |

Cuadro de texto libre

**CUADRO C**

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene  
  
Información adicional  
en fichero adjunto

S.05.5

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO A**

| Comisión                             | Contrapartida |                         | Importe fijo (miles de euros) |    | Criterios determinación de la comisión |  |         |       | Máximo (miles de euros) |    | Mínimo (miles de euros) |   | Periodicidad pago según folleto / escritura |            | Condiciones iniciales folleto / escritura emisión |   | Otras consideraciones |   |
|--------------------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------------|----|--|--|---------|-------|-------------------------|----|-------------------------|---|---|------------|---|---|-----------------------|---|
|                                      |               |                         |                               |    | Base de cálculo                        |  | % anual |       |                         |    |                         |   |   |            |   |   |                       |   |
| Comisión sociedad gestora            | 0862          | Europea de Titulización | 1862                          |    | 2862                                   | Saldo de principal pendiente de Bonos y del préstamo B   | 3862    | 0,013 | 4862                    | 50 | 5862                    | 7 | 6862  | Trimestral | 7862  | S | 8862                  | Adicionalmente, comisión de 300 € trimestral por cada envío a EdW y el 0,025% del valor bruto contable de los inmuebles |
| Comisión administrador               | 0863          | BBVA                    | 1863                          |    | 2863                                   | Saldo Vivo medio diario de los Préstamos hipotecarios y valor de los inmuebles adjudicados a la fecha de pago anterior | 3863    | 0,010 | 4863                    |    | 5863                    |   | 6863  | Trimestral | 7863  | S | 8863                  |   |
| Comisión del agente financiero/pagos | 0864          | BBVA                    | 1864                          | 12 | 2864                                   |  | 3864    |       | 4864                    |    | 5864                    |   | 6864  | Trimestral | 7864  | S | 8864                  |   |
| Otras                                | 0865          |                         | 1865                          |    | 2865                                   |  | 3865    |       | 4865                    |    | 5865                    |   | 6865  |            | 7865  |   | 8865                  |   |

Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2017

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

| Forma de cálculo  |      |                  |
|---|------|------------------|
| 1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)                          | 0866 | S                |
| 2 Diferencia cobros y pagos (S/N)                             | 0867 | N                |
| 3 Otros (S/N)   | 0868 | N                |
| 3.1 Descripción   | 0869 |                  |
| Contrapartida   | 0870 | BBVA             |
| Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión) | 0871 | Capítulo 3.4.6.4 |

| Derterminada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)   |      | Fecha cálculo |            |            |            | Total   |
|--|------|---------------|------------|------------|------------|---------|
|  |      | 31/01/2017    | 30/04/2017 | 31/07/2017 | 31/10/2017 |         |
| <b>Ingresos y gastos del periodo de cálculo</b>  | 0872 |               |            |            |            |         |
| Margen de intereses  | 0873 | 1.273         | 5.028      | 8.608      | 12.023     | 26.932  |
| Deterioro de activos financieros (neto)  | 0874 | 0             | -20        | 21         | 21         | 22      |
| Dotaciones a provisiones (neto)  | 0875 | 0             | 0          | 0          | 0          | 0       |
| Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta   | 0876 | 0             | 0          | 0          | 0          | 0       |
| Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)                                | 0877 | -37           | -147       | -262       | -370       | -816    |
| Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A) | 0878 | 1.236         | 4.861      | 8.367      | 11.674     | 26.138  |
| Impuesto sobre beneficios (-) (B)  | 0879 | 0             | 0          | 0          | 0          | 0       |
| Repercusión de ganancias (-) (C)   | 0880 | 0             | 0          | 0          | 0          | 0       |
| Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)  | 0881 | -1.236        | -4.861     | -8.367     | -11.674    | -26.138 |
| Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]   | 0882 | 0             | 0          | 0          | 0          | 0       |
| Comisión variable pagada   | 0883 | 3.764         | 3.625      | 3.505      | 3.175      | 14.069  |
| Comisión variable impagada en el periodo de cálculo  | 0884 | 0             | 0          | 0          | 132        |         |

S.05.5

**Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2017**

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

| Derterminada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)    |      | Fecha cálculo |  |  |  |  |  |  |  |  |  | Total |  |
|--|------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------|--|
| Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto             | 0885 |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |       |  |
| Saldo inicial  | 0886 |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |       |  |
| Cobros del periodo   | 0887 |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |       |  |
| Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable | 0888 |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |       |  |
| Pagos por derivados  | 0889 |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |       |  |
| Retención importe Fondo de Reserva                               | 0890 |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |       |  |
| Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos              | 0891 |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |       |  |
| Pagos por deudas con entidades de crédito                        | 0892 |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |       |  |
| Resto pagos/retenciones  | 0893 |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |       |  |
| Saldo disponible   | 0894 |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |       |  |
| Liquidación de comisión variable                                 | 0895 |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |       |  |

S.06

**Denominación Fondo: BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: EUROPEA DE TITULIZACION S.A., S.G.F.T.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2017**

**NOTAS EXPLICATIVAS**

**INFORME DE AUDITOR**

**INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS**