

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/11/2017

NIF
V87964110

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Entidad Directora
BBVA

Entidades Suscriptoras
BBVA

Banco Europeo de Inversiones

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------------------|--|--------------------------------|---|--|--|--|-----------------------------|---------------------|
| Serie Código ISIN | Fecha emisión Nº bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) | | Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación DBRS / MOOD | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie ES0305295000 | 20/11/2017 14.580 | 88.971,20 1.297.200.096,00 | 100.000,00 1.458.000.000,00 | Variable Euribor 3 meses+0,500% | 0,1820% 18/09/2019 41,381494 Bruto 33,519010 Neto | 18/03/2064 Trimestral 18.Mar/Jun/Sep/Dic | 18/09/2019 "Pass-Through" Secuencial | AA (sf) Aa1 (sf) | AA (sf) Aa2 (sf) |
| Total | | 1.297.200.096,00 | 1.458.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|------------|-------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Mensual | | | | | | | Años |
| | | | | 0,08 | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,42 | 0,51 | 0,60 | |
| | | | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | |
| | | | | 1,00 | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 |
| | Amort. final | | Fecha | 9,45 | 8,41 | 7,54 | 6,80 | 6,16 | 5,62 | 5,16 | 4,75 |
| | | | Fecha | 24/11/2028 | 13/11/2027 | 30/12/2026 | 03/04/2026 | 14/08/2025 | 28/01/2025 | 11/08/2024 | 17/03/2024 |
| | | | Fecha | 19,76 | 18,52 | 17,01 | 16,01 | 14,76 | 13,76 | 12,76 | 12,01 |
| | | | Fecha | 18/03/2039 | 18/12/2037 | 18/06/2036 | 18/06/2035 | 18/03/2034 | 18/03/2033 | 18/03/2032 | 18/06/2031 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 9,45 | 8,41 | 7,54 | 6,80 | 6,16 | 5,62 | 5,16 | 4,75 |
| | | | Fecha | 24/11/2028 | 13/11/2027 | 30/12/2026 | 03/04/2026 | 14/08/2025 | 28/01/2025 | 11/08/2024 | 17/03/2024 |
| | | | Fecha | 19,76 | 18,52 | 17,01 | 16,01 | 14,76 | 13,76 | 12,76 | 12,01 |
| | | | Fecha | 18/03/2039 | 18/12/2037 | 18/06/2036 | 18/06/2035 | 18/03/2034 | 18/03/2033 | 18/03/2032 | 18/06/2031 |

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | | |
|------------------------|---------|------------------|--------------|----------------|------------------|--------|
| Serie | Actual | % MC | A la emisión | | | |
| | | | Actual | % MC | % MC | |
| Emisión de Bonos | 100,00% | 1.297.200.096,00 | 26,24% | 100,00% | 1.458.000.000,00 | 23,90% |
| Préstamo B | 26,36% | 342.000.000,00 | 23,46% | 342.000.000,00 | | |
| Fondo de Reserva | 6,80% | 88.200.000,00 | 6,05% | 88.200.000,00 | | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 109.092.042,77 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 4.496.836,36 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 1.055.899,49 | | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 88.200.000,00 | 0,000% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 259.588,30 | 0,000% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 519.176,64 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

| General | | |
|--|------------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 11.622 | 12.072 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 1.616.508.629,04 | 1.799.989.451,88 |
| Medio | 139.090,40 | 149.104,49 |
| Mínimo | 6.817,68 | 53.038,10 |
| Máximo | 793.013,07 | 841.596,01 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 0,98% | 1,03% |
| Mínimo | 0,00% | 0,03% |
| Máximo | 6,35% | 6,35% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 308 | 329 |
| Mínimo | 30/09/2020 | 30/06/2021 |
| Máximo | 31/08/2060 | 31/08/2060 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 0,01% | 0,01% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 97,20% | 97,20% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 2,80% | 2,79% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT) | | | | |
|---|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % PVT | % Cartera | % PVT |
| 0,01 - 10% | 0,00 | 4,07 | | |
| 10,01 - 20% | 0,04 | 16,41 | 0,01 | 15,71 |
| 20,01 - 30% | 0,13 | 27,01 | 0,06 | 26,84 |
| 30,01 - 40% | 0,37 | 36,04 | 0,28 | 35,80 |
| 40,01 - 50% | 0,91 | 45,89 | 0,54 | 46,10 |
| 50,01 - 60% | 1,89 | 55,59 | 1,25 | 55,83 |
| 60,01 - 70% | 4,38 | 65,80 | 2,40 | 65,26 |
| 70,01 - 80% | 25,26 | 76,00 | 10,89 | 76,96 |
| 80,01 - 90% | 27,98 | 84,75 | 31,51 | 84,83 |
| 90,01 - 100% | 17,54 | 94,55 | 22,11 | 94,52 |
| 100,01 - 110% | 11,00 | 104,52 | 13,88 | 104,74 |
| 110,01 - 120% | 7,17 | 114,48 | 9,10 | 114,61 |
| 120,01 - 130% | 3,12 | 124,44 | 5,76 | 124,27 |
| 130,01 - 140% | 0,21 | 131,17 | 2,41 | 133,81 |
| Medio ponderado | | 87,88 | | 93,85 |
| Mínimo | | 2,98 | | 15,34 |
| Máximo | | 134,20 | | 139,22 |

Informe resumen
Fecha: 31/08/2019

Divisa: EUR

Fecha constitución
20/11/2017

NIF
V87964110

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

BBVA

Administrador Activos

BBVA

Depositario Activos

BBVA

Agente Pago Bonos

BBVA

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Préstamo Subordinado

BBVA

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Entidad Directora

BBVA

Entidades Suscriptoras

BBVA

Banco Europeo de Inversiones

Amortización anticipada

| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
|------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| Tasa mensual constante | 0,11% | 0,14% | 0,20% | 0,19% | 0,17% |
| Tasa anual equivalente | 1,30% | 1,69% | 2,37% | 2,24% | 2,07% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 10,20% | 10,20% |
| Aragón | 1,41% | 1,43% |
| Asturias | 0,79% | 0,79% |
| Canarias | 2,73% | 2,70% |
| Cantabria | 0,73% | 0,77% |
| Castilla y León | 2,62% | 2,64% |
| Castilla-La Mancha | 2,16% | 2,19% |
| Cataluña | 49,62% | 49,38% |
| Ceuta | 0,21% | 0,20% |
| Comunidad Valenciana | 6,65% | 6,63% |
| Extremadura | 1,02% | 1,00% |
| Galicia | 2,08% | 2,09% |
| Islas Baleares | 1,68% | 1,68% |
| La Rioja | 0,28% | 0,27% |
| Madrid | 13,40% | 13,62% |
| Melilla | 0,27% | 0,26% |
| Murcia | 1,35% | 1,35% |
| Navarra | 0,41% | 0,41% |
| País Vasco | 2,40% | 2,40% |

Morosidad actual

| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | % Deuda Total / Valor tasación | |
|----------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|------------|---------------------------|----------------------|--------------------------------|-------|
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | | | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a = 1 Mes | 584 | 258.913,76 | 73.650,01 | 0,00 | 332.563,77 | 58,19 | 81.195.418,07 | 85,88 | 90,44 | |
| De > 1 a = 2 Meses | 59 | 61.261,85 | 16.437,61 | 0,00 | 77.699,46 | 13,59 | 8.342.839,55 | 8,87 | 90,83 | |
| De > 2 a = 3 Meses | 10 | 13.584,36 | 3.210,69 | 0,00 | 16.795,05 | 2,94 | 1.178.748,11 | 1,26 | 99,27 | |
| De > 3 a = 6 Meses | 10 | 18.293,57 | 5.174,67 | 0,00 | 23.468,24 | 4,11 | 1.344.285,66 | 1,44 | 91,70 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 10 | 36.395,76 | 14.275,61 | 0,00 | 50.671,37 | 8,87 | 1.304.601,09 | 1,43 | 92,56 | |
| De = 12 a < 18 Meses | 7 | 47.589,09 | 18.257,33 | 1.189,77 | 67.036,19 | 11,73 | 926.150,51 | 1,05 | 94,69 | |
| De = 18 a < 24 Meses | 1 | 1.200,05 | 1.660,97 | 450,41 | 3.311,43 | 0,58 | 71.879,88 | 0,08 | 92,01 | |
| | Subtotal | 681 | 437.238,44 | 132.666,89 | 1.640,18 | 571.545,51 | 100,00 | 94.363.922,87 | 100,00 | 90,67 |
| Total | 681 | 437.238,44 | 132.666,89 | 1.640,18 | 571.545,51 | | 94.363.922,87 | 94.935.468,38 | | |