

BBVA RMBS 16 Fondo de Titulización



Informe resumen

Fecha: 31/01/2019  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
09/05/2016

NIF  
V87560744

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  
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Préstamo Subordinado  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Entidad Directora  
BBVA

Entidades Suscriptoras  
BBVA  
Banco Europeo de Inversiones

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos      |                           |                                                    |                  |                                                       |                                                            |                                                |                              |                              |                                        |
|-----------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|
| Serie<br>Código ISIN  | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                  | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                           | Amortización                                   |                              | Calificación                 |                                        |
|                       |                           | Actual                                             | Inicial          |                                                       |                                                            | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                      | DBRS / Moody's / Axesor      | Actual                                 |
| Serie<br>ES0305132005 | 09/05/2016<br>13.440      | 82.276,31                                          | 100.000,00       | Variable<br>Euribor 3M+0.500%<br>17.Feb/May/Ago/Nov   | 0,1840%<br>18/02/2019<br>38,267626 Bruto<br>30,996777 Neto | 17/08/2064<br>Trimestral<br>17.Feb/May/Ago/Nov | "Pass-Through"<br>Secuencial | A(high)<br>(sf)<br>Aa1<br>AA | A(high)<br>(sf)<br>Aa2 (sf)<br>AA-(sf) |
| Total                 |                           | 1.105.793.606,40                                   | 1.344.000.000,00 |                                                       |                                                            |                                                |                              |                              |                                        |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                                   |                          |       |            |            |            |            |            |            |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie                                                                                                                                                             | Con<br>amortización<br>opcional * | % TACP Mensual           |       | 0,08       | 0,17       | 0,25       | 0,34       | 0,42       | 0,51       | 0,60       | 0,69       |
|                                                                                                                                                                   |                                   | % TACP Anual equivalente |       | 1,00       | 2,00       | 3,00       | 4,00       | 5,00       | 6,00       | 7,00       | 8,00       |
|                                                                                                                                                                   |                                   | Vida media               | Años  | 9,56       | 8,54       | 7,67       | 6,93       | 6,29       | 5,75       | 5,28       | 4,88       |
|                                                                                                                                                                   |                                   | Amort. final             | Fecha | 09/06/2028 | 31/05/2027 | 17/07/2026 | 20/10/2025 | 03/03/2025 | 18/08/2024 | 29/02/2024 | 03/10/2023 |
|                                                                                                                                                                   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Vida media               | Años  | 9,56       | 8,54       | 7,67       | 6,93       | 6,29       | 5,75       | 5,28       | 4,88       |
|                                                                                                                                                                   |                                   | Amort. final             | Fecha | 09/06/2028 | 31/05/2027 | 17/07/2026 | 20/10/2025 | 03/03/2025 | 18/08/2024 | 29/02/2024 | 03/10/2023 |
|                                                                                                                                                                   |                                   | Vida media               | Años  | 20,50      | 19,26      | 17,76      | 16,50      | 15,50      | 14,26      | 13,25      | 12,50      |
|                                                                                                                                                                   |                                   | Amort. final             | Fecha | 17/05/2039 | 17/02/2038 | 17/08/2036 | 17/05/2035 | 17/05/2034 | 17/02/2033 | 17/02/2032 | 17/05/2031 |

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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |         |                  |        |              |                  |
|------------------------|---------|------------------|--------|--------------|------------------|
|                        |         | Actual           |        | A la emisión |                  |
|                        |         |                  | % MC   |              | % MC             |
| Serie                  | 100,00% | 1.105.793.606,40 | 23,50% | 100,00%      | 1.344.000.000,00 |
| Emisión de Bonos       |         | 1.105.793.606,40 |        |              | 1.344.000.000,00 |
| Préstamo B             | 23,15%  | 256.000.000,00   | 19,05% |              | 256.000.000,00   |
| Fondo de Reserva       | 5,79%   | 64.000.000,00    | 4,76%  |              | 64.000.000,00    |

| Otras operaciones financieras (actual) |            |               |         |
|----------------------------------------|------------|---------------|---------|
| Activo                                 |            | Saldo         | Interés |
| Cuenta de Tesorería                    |            | 88.217.636,00 | 0,000%  |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       |            | 4.020.952,13  |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         |            | 1.056.847,56  |         |
| Pasivo                                 | Disponible | Saldo         | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P               |            | 64.000.000,00 | 0,000%  |
| Préstamo Subordinado C/P               |            | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P          |            | 0,00          |         |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P          |            | 257.709,15    |         |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General                                                                    |  |                  |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|--|------------------|-------------------|
|                                                                            |  | Actual           | A la constitución |
| Número                                                                     |  | 10.588           | 11.333            |
| Principal                                                                  |  |                  |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      |  | 1.336.369.729,78 | 1.599.973.393,06  |
| Medio                                                                      |  | 126.215,50       | 141.178,28        |
| Mínimo                                                                     |  | 135,87           | 57.460,25         |
| Máximo                                                                     |  | 761.257,36       | 910.287,59        |
| Interés nominal                                                            |  |                  |                   |
| Medio ponderado                                                            |  | 1,04%            | 1,32%             |
| Mínimo                                                                     |  | 0,08%            | 0,24%             |
| Máximo                                                                     |  | 6,47%            | 6,60%             |
| Vencimiento final                                                          |  |                  |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    |  | 299              | 331               |
| Mínimo                                                                     |  | 30/04/2020       | 25/01/2021        |
| Máximo                                                                     |  | 31/10/2055       | 31/10/2055        |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |  |                  |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     |  | 99,26%           | 99,19%            |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       |  | 0,74%            | 0,81%             |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 0,02      | 7,37   |                   |        |
| 10,01 - 20%                                                | 0,11      | 16,70  | 0,00              | 17,38  |
| 20,01 - 30%                                                | 1,11      | 25,11  | 0,65              | 26,85  |
| 30,01 - 40%                                                | 2,38      | 35,67  | 1,06              | 35,83  |
| 40,01 - 50%                                                | 11,13     | 46,28  | 2,94              | 46,14  |
| 50,01 - 60%                                                | 31,27     | 55,61  | 17,39             | 55,61  |
| 60,01 - 70%                                                | 42,20     | 64,74  | 42,58             | 65,45  |
| 70,01 - 80%                                                | 9,41      | 73,01  | 29,88             | 73,32  |
| 80,01 - 90%                                                | 1,90      | 84,05  | 3,77              | 84,32  |
| 90,01 - 100%                                               | 0,43      | 91,35  | 1,72              | 94,16  |
| 100,01 - 110%                                              | 0,03      | 103,01 |                   |        |
| Medio ponderado                                            |           | 59,92  |                   | 66,17  |
| Mínimo                                                     |           | 0,04   |                   | 17,38  |
| Máximo                                                     |           | 157,98 |                   | 98,89  |

| Amortización anticipada |            |         |         |          |           |
|-------------------------|------------|---------|---------|----------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos |         |          |           |
|                         |            | 3 meses | 6 meses | 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,27%      | 0,30%   | 0,25%   | 0,26%    | 0,22%     |
| Tasa anual equivalente  | 3,21%      | 3,58%   | 2,99%   | 3,05%    | 2,63%     |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
|                         |        |                   |
| Andalucía               | 17,48% | 17,14%            |
| Aragón                  | 2,18%  | 2,16%             |
| Asturias                | 1,97%  | 1,98%             |
| Canarias                | 4,28%  | 4,33%             |
| Cantabria               | 1,41%  | 1,41%             |
| Castilla y León         | 3,82%  | 3,74%             |
| Castilla-La Mancha      | 3,30%  | 3,29%             |
| Cataluña                | 16,31% | 16,31%            |
| Ceuta                   | 1,26%  | 1,24%             |
| Comunidad Valenciana    | 8,02%  | 8,00%             |
| Extremadura             | 1,58%  | 1,52%             |
| Galicia                 | 4,46%  | 4,46%             |
| Islas Baleares          | 2,42%  | 2,50%             |
| La Rioja                | 0,50%  | 0,48%             |
| Madrid                  | 23,14% | 23,52%            |
| Mejilla                 | 0,87%  | 0,84%             |
| Murcia                  | 2,44%  | 2,44%             |
| Navarra                 | 0,71%  | 0,73%             |
| País Vasco              | 3,85%  | 3,94%             |

Informe resumen

Fecha: 31/01/2019  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
09/05/2016

NIF  
V87560744

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

| Morosidad actual     |                   |                        |            |          |            |        |                           |               |        |                                |
|----------------------|-------------------|------------------------|------------|----------|------------|--------|---------------------------|---------------|--------|--------------------------------|
| Antigüedad           | Número de activos | Deuda vencida impagada |            |          |            |        | Deuda pendiente de vencer | Deuda total   |        | % Deuda Total / Valor tasación |
|                      |                   | Principal              | Intereses  | Otros    | Total      | %      |                           |               |        |                                |
| Impagados            |                   |                        |            |          |            |        |                           |               |        |                                |
| De > 0 a = 1 Mes     | 561               | 236.619,31             | 63.273,40  | 0,00     | 299.892,71 | 50,79  | 72.838.895,63             | 73.138.788,34 | 88,27  | 58,66                          |
| De > 1 a = 2 Meses   | 38                | 40.237,51              | 9.899,03   | 0,00     | 50.136,54  | 8,49   | 4.689.676,99              | 4.739.813,53  | 5,72   | 57,53                          |
| De > 2 a = 3 Meses   | 1                 | 1.902,20               | 426,82     | 0,00     | 2.329,02   | 0,39   | 176.654,08                | 178.983,10    | 0,22   | 80,19                          |
| De > 3 a = 6 Meses   | 5                 | 10.153,50              | 6.529,02   | 0,00     | 16.682,52  | 2,83   | 826.298,53                | 842.981,05    | 1,02   | 48,40                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 14                | 59.209,55              | 14.921,95  | 2.085,44 | 76.216,94  | 12,91  | 2.148.683,93              | 2.224.900,87  | 2,69   | 60,72                          |
| De = 12 a < 18 Meses | 6                 | 33.755,69              | 5.879,27   | 1.694,16 | 41.329,12  | 7,00   | 666.162,97                | 707.492,09    | 0,85   | 60,31                          |
| De = 18 a < 24 Meses | 4                 | 34.146,76              | 8.950,60   | 2.385,92 | 45.483,28  | 7,70   | 484.526,38                | 530.009,66    | 0,64   | 59,78                          |
| De ≥ 2 Años          | 3                 | 46.398,59              | 8.524,66   | 3.489,30 | 58.412,55  | 9,89   | 437.163,45                | 495.576,00    | 0,60   | 67,69                          |
| Subtotal             | 632               | 462.423,11             | 118.404,75 | 9.654,82 | 590.482,68 | 100,00 | 82.268.061,96             | 82.858.544,64 | 100,00 | 58,63                          |
| Total                | 632               | 462.423,11             | 118.404,75 | 9.654,82 | 590.482,68 |        | 82.268.061,96             | 82.858.544,64 |        |                                |