

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/07/2016

NIF
V87614525

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptor
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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 | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Fitch / Moody's / SCOPE | Inicial |
| Serie A ES0305155006 | 18/07/2016 6.125 | 51.839,34 317.515.957,50 51,84% | 100.000,00 612.500.000,00 | Fijo 1% 21.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,0000% 21/10/2019 131,038332 Bruto 106,141049 Neto | 21/10/2029 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through" Secuencial | A+sf Aa1 (sf) AAAsf | A+ Aa2 AAA |
| Serie B ES0305155014 | 18/07/2016 875 | 100.000,00 87.500.000,00 100,00% | 100.000,00 87.500.000,00 | Fijo 1,5% 21.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,5000% 21/10/2019 379,166667 Bruto 307,125000 Neto | 21/10/2029 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct | "Pass-Through" Secuencial | CCCsf Ba1 (sf) BBsf | CCC B1 BB |
| Total | | 405.015.957,50 | 700.000.000,00 | | | | | | |

| 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 Fecha | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media | 1,64 | 1,57 | 1,50 | 1,44 | 1,38 | 1,33 | 1,28 | 1,23 | |
| | | Amort. final | 09/03/2021 | 12/02/2021 | 19/01/2021 | 27/12/2020 | 06/12/2020 | 16/11/2020 | 28/10/2020 | 10/10/2020 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | 1,64 | 1,57 | 1,50 | 1,44 | 1,38 | 1,33 | 1,28 | 1,23 | |
| | | Amort. final | 09/03/2021 | 12/02/2021 | 19/01/2021 | 27/12/2020 | 06/12/2020 | 16/11/2020 | 28/10/2020 | 10/10/2020 | |
| | Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | 3,98 | 3,96 | 3,73 | 3,72 | 3,49 | 3,47 | 3,44 | 3,22 |
| | | | Amort. final | 13/07/2023 | 06/07/2023 | 13/04/2023 | 07/04/2023 | 13/01/2023 | 08/01/2023 | 27/12/2022 | 09/10/2022 |
| Sin amortización opcional * | | Vida media | 3,98 | 3,96 | 3,73 | 3,72 | 3,49 | 3,47 | 3,44 | 3,22 | |
| | | Amort. final | 13/07/2023 | 06/07/2023 | 13/04/2023 | 07/04/2023 | 13/01/2023 | 08/01/2023 | 27/12/2022 | 09/10/2022 | |

El periodo de Restitución de activos titulizados finalizará el 22.01.2018, y durante el mismo siempre se procederá a la restitución de activos titulizados en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.
* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | Actual | % MC | | A la emisión | % MC |
| Serie A | 78,40% | 317.515.957,50 | 29,38% | 87,50% | 17,00% |
| Serie B | 21,60% | 87.500.000,00 | 7,78% | 12,50% | 4,50% |
| Emisión de Bonos | | 405.015.957,50 | | 700.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 7,78% | 31.500.000,00 | | 4,50% | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 78.017.182,27 | 0,000% | |
| Cuenta de Principales | 0,00 | | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 904.010,76 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 174.063,90 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 31.500.000,00 | 0,000% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |

Activos titulizados: Préstamos a personas físicas para consumo

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 46.650 | 68.490 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 371.568.323,72 | 699.989.189,87 | |
| Medio | 7.965,02 | 10.220,31 | |
| Mínimo | 5,56 | 3.167,06 | |
| Máximo | 53.659,52 | 92.358,62 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 7,50% | 8,18% | |
| Mínimo | 3,99% | 4,00% | |
| Máximo | 15,00% | 15,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 50 | 61 | |
| Mínimo | 01/10/2019 | 01/12/2016 | |
| Máximo | 05/12/2027 | 28/02/2026 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| Interés Fijo | 100,00% | 100,00% | |

Informe resumen

Fecha: 30/09/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
18/07/2016

NIF
V87614525

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

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Director Emisión Bonos
BBVA

Entidad Suscriptor
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Principales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,81% | 0,73% | 0,75% | 0,74% | 0,74% |
| Tasa anual equivalente | 9,29% | 8,47% | 8,59% | 8,54% | 8,49% |

| Restitución de activos titulizados | |
|------------------------------------|----------------|
| Ultima adquisición (fecha) | 22/01/2018 |
| Número de préstamos adquiridos | 2.681 |
| Principal préstamos adicionales | 54.002.900,38 |
| Acumulado de adquisiciones | |
| Número de préstamos adquiridos | 14.517 |
| Principal préstamos adicionales | 306.766.302,81 |
| Próxima adquisición (fecha) | |
| Fin del periodo de restitución | 22/01/2018 |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 17,93% | 16,68% |
| Aragón | 1,60% | 1,53% |
| Asturias | 2,00% | 1,98% |
| Canarias | 7,68% | 6,49% |
| Cantabria | 0,58% | 0,54% |
| Castilla y León | 3,49% | 3,38% |
| Castilla-La Mancha | 5,33% | 5,34% |
| Cataluña | 20,44% | 22,28% |
| Ceuta | 0,06% | 0,05% |
| Comunidad Valenciana | 11,34% | 11,61% |
| Extremadura | 3,39% | 3,23% |
| Galicia | 3,46% | 3,73% |
| Islas Baleares | 2,46% | 2,16% |
| La Rioja | 0,31% | 0,34% |
| Madrid | 9,86% | 10,53% |
| Méjrid | 0,20% | 0,20% |
| Murcia | 6,69% | 6,07% |
| Navarra | 0,28% | 0,38% |
| País Vasco | 2,90% | 3,18% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|----------------------|-------------------|------------------------|--------------|-------|--------------|--------|---------------------------|---------------|-------------|---|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | | Deuda total | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | % | | % |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 752 | 154.139,91 | 43.844,19 | 0,00 | 197.984,10 | 2,28 | 6.911.993,49 | 7.109.977,59 | 18,75 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 544 | 189.431,63 | 55.334,39 | 0,00 | 244.766,02 | 2,82 | 4.782.214,05 | 5.026.980,07 | 13,26 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 383 | 202.142,16 | 60.615,01 | 0,00 | 262.757,17 | 3,03 | 3.499.484,43 | 3.762.241,60 | 9,92 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 274 | 223.504,68 | 74.853,26 | 0,00 | 298.357,94 | 3,44 | 2.429.042,55 | 2.727.400,49 | 7,19 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 407 | 572.549,79 | 198.184,43 | 0,00 | 770.734,22 | 8,89 | 3.176.225,41 | 3.946.959,63 | 10,41 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 374 | 849.302,64 | 313.434,91 | 0,00 | 1.162.737,55 | 13,41 | 2.729.867,86 | 3.892.605,41 | 10,27 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 339 | 1.175.912,71 | 433.972,42 | 0,00 | 1.609.885,13 | 18,57 | 2.512.187,33 | 4.122.072,46 | 10,87 | |
| De ≥ 2 Años | 615 | 3.088.985,84 | 1.032.628,27 | 0,00 | 4.121.614,11 | 47,55 | 3.201.661,87 | 7.323.275,98 | 19,32 | |
| Subtotal | 3.688 | 6.455.969,36 | 2.212.866,88 | 0,00 | 8.668.836,24 | 100,00 | 29.242.676,99 | 37.911.513,23 | 100,00 | |
| Total | 3.688 | 6.455.969,36 | 2.212.866,88 | 0,00 | 8.668.836,24 | | 29.242.676,99 | 37.911.513,23 | | |