

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/06/2017  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
19/02/2007

NIF  
V84994144

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

Originador/Cedente Activos  
BBVA

Administrador Activos  
BBVA

Directores Emisión Bonos  
BBVA  
HSBC  
RBS  
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos  
BBVA  
HSBC  
RBS  
Société Générale  
ABN AMRO  
Calyon

Dresner Kleinwort  
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales  
BBVA

Depositorio Activos  
BBVA

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado  
BBVA

Permuta Financiera  
Deutsche Bank A.G.

### 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación FITC / MOOD	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314147002	22/02/2007 4.000	100.000,00	400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/09/2017 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	32.081,17 449.136.380,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Baa3sf	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2110% 19/09/2017 53,922222 Bruto 43,677000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.149.136.380,00	2.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media	% TACP								
			Años	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
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	3,22	2,88	2,60	2,37	2,17	2,00	1,86	1,74	
		Fecha	06/09/2020	05/05/2020	24/10/2020	31/10/2019	21/08/2019	20/06/2019	29/04/2019	14/03/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	3,22	2,98	2,60	2,37	2,17	2,00	1,86	1,74	
		Fecha	19/12/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/12/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	10,37	9,66	9,00	8,41	7,85	7,35	6,90	6,47	
		Fecha	29/10/2027	12/02/2027	15/06/2026	12/11/2025	22/04/2025	24/10/2024	12/05/2024	06/12/2023	
	Sin amortización opcional *	Años	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,51	
		Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/12/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,51	
		Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/12/2026	
	Sin amortización opcional *	Años	15,96	15,47	14,94	14,39	13,82	13,25	12,69	12,14	
		Fecha	02/06/2033	01/12/2032	22/05/2032	04/11/2031	11/04/2031	16/09/2030	23/02/2030	06/08/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,51	
		Fecha	19/06/2031	18/09/2030	18/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/12/2026	
	Sin amortización opcional *	Años	21,05	20,30	19,62	19,01	18,43	17,89	17,36	16,85	
		Fecha	01/07/2038	01/10/2037	27/01/2037	16/06/2036	20/11/2035	05/05/2035	26/10/2034	22/04/2034	
			Amort. final	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	
			Fecha	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	

\* 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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Clase A	82,16%	944.136.380,00	18,05%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	39,08%	449.136.380,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	43,08%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	10,44%	120.000.000,00	7,61%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	7,40%	85.000.000,00	0,21%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.149.136.380,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,21%	2.462.090,38		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	5.255.412,45	-0,355%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.112.940,37		
Ints. cobrados pes de ingreso	603.156,17		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,671%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

**Informe resumen**

**Fecha:** 30/06/2017  
**Divisa:** EUR

**Fecha constitución**  
 19/02/2007

**NIF**  
 V84994144

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

**Originador/Cedente Activos**  
 BBVA

**Administrador Activos**  
 BBVA

**Directores Emisión Bonos**  
 BBVA  
 HSBC  
 RBS  
 Société Générale

**Aseguradores y Colocadores Bonos**  
 BBVA  
 HSBC  
 RBS

**Société générale**  
 ABN AMRO  
 Calyon

**Agente Pago Bonos**  
 Société Générale

**Agente Pago Bonos**  
 Société Générale

**Mercado Negociación**  
 AIAF Mercado de Renta Fija

**Registro Contable Bonos**  
 Iberclear

**Cuenta Tesorería**  
 Société Générale

**Préstamo Gastos Iniciales**  
 BBVA

**Depositarario Activos**  
 BBVA

**Audidores Fondo**  
 Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
 Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

**Préstamo Subordinado**  
 BBVA

**Permuta Financiera**  
 Deutsche Bank A.G.

**Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)**

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.837	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.154.492.097,44	2.500.000.049,34
Medio	106.532,44	161.603,11
Mínimo	794,96	43.505,01
Máximo	387.465,87	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,68%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,01%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	221	342
Mínimo	31/07/2017	30/11/2014
Máximo	31/10/2046	30/09/2046
�ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,56%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,44%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,17%	0,15%	0,15%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,02%	1,96%	1,77%	1,80%	3,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,45		
10,01 - 20%	0,32	15,56		
20,01 - 30%	0,71	25,82		
30,01 - 40%	1,76	35,77		
40,01 - 50%	4,52	45,70		
50,01 - 60%	12,81	56,36		
60,01 - 70%	63,03	65,06		
70,01 - 80%	15,55	72,38		
80,01 - 90%	0,38	82,50	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,16	95,38	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	104,58		
110,01 - 120%	0,12	114,20		
120,01 - 130%	0,05	123,39		
Medio ponderado		63,91		91,82
Mínimo		0,49		80,07
Máximo		295,34		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,80%	12,52%
Aragón	2,37%	2,26%
Asturias	1,20%	1,13%
Canarias	2,31%	2,50%
Cantabria	2,00%	1,91%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,66%	3,43%
Cataluña	24,60%	24,98%
Ceuta	0,30%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,30%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,59%	1,56%
Islas Baleares	2,84%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,94%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,85%	1,63%
Navarra	0,74%	0,83%
País Vasco	4,96%	5,41%

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	540	290.856,71	44.383,27	0,00	335.239,98	5,19	62.594.336,64	62.929.576,62	65,50	66,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	91.168,14	15.056,82	0,00	106.224,96	1,65	8.726.334,23	8.832.559,19	9,19	68,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	10.417,46	1.813,39	479,81	12.710,66	0,20	844.134,41	856.845,07	0,89	67,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	35.680,46	6.057,08	3.309,07	45.046,61	0,70	1.757.314,13	1.802.360,74	1,88	71,29
De > 6 a < 12 Meses	18	78.324,93	15.996,40	6.498,36	100.819,69	1,56	2.570.089,64	2.670.909,33	2,78	73,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	148.480,84	26.243,59	11.576,79	186.301,22	2,89	2.590.020,96	2.776.322,18	2,89	75,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	208.078,16	39.302,66	27.842,38	275.223,20	4,26	2.397.598,93	2.672.822,13	2,78	77,00
De ≥ 2 Años	79	4.482.553,33	711.743,41	201.030,12	5.395.326,86	83,56	8.135.118,08	13.530.444,94	14,08	87,64
Subtotal	767	5.345.560,03	860.596,62	250.736,53	6.456.893,18	100,00	89.614.947,02	96.071.840,20	100,00	70,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	767	5.345.560,03	860.596,62	250.736,53	6.456.893,18		89.614.947,02	96.071.840,20		70,00