

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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

Depositario 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	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/12/2017 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	30.380,74 425.330.360,00 30,38%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2017 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	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2017 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	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2017 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 85.000.000,00 100,00%	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2110% 19/12/2017 53,336111 Bruto 43,202250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.125.330.360,00	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 Mensual								
			Años	0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
			% TACP Anual equivalente								
			Años	1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,06	2,74	2,47	2,25	2,07	1,91	1,77	1,65
		Amort. final	Fecha	08/10/2020	13/06/2020	09/03/2020	20/12/2019	13/10/2019	17/08/2019	28/06/2019	16/05/2019
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,06	2,74	2,47	2,25	2,07	1,91	1,77	1,65	
		Amort. final	Fecha	19/09/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	9,38	8,73	8,16	7,62	7,14	6,71	6,31
		Amort. final	Fecha	12/10/2027	01/02/2027	11/06/2026	15/11/2025	30/04/2025	07/11/2024	01/06/2024	07/01/2024
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,09	9,41	8,78	8,20	7,66	7,18	6,74	6,34
		Amort. final	Fecha	21/10/2027	13/02/2027	27/06/2026	27/11/2025	16/05/2025	21/11/2024	13/06/2024	18/01/2024
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,76	13,26	12,50	12,01	11,50	11,01	10,76	
		Amort. final	Fecha	19/03/2032	19/06/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	18/06/2029	19/03/2028	19/03/2028	19/09/2027	18/03/2027
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,69	15,20	14,68	14,14	13,58	13,02	12,47	11,94	
		Amort. final	Fecha	25/05/2033	25/11/2032	19/05/2032	04/11/2031	15/04/2031	24/09/2030	08/03/2030	23/08/2029
			Años	17,01	16,76	16,26	15,76	15,26	15,01	14,51	
			Amort. final	Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/09/2032	19/03/2032
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	18/06/2029	19/03/2028	19/03/2028	19/09/2027	18/03/2027
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,78	20,04	19,37	18,78	18,20	17,66	17,14	16,64
		Amort. final	Fecha	24/06/2038	29/09/2037	27/01/2037	19/06/2036	25/11/2035	13/05/2035	04/11/2034	04/05/2034
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
		Amort. final	Fecha	19/09/2046	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A		81,78%	920.330.360,00	18,68%	91,80%
Serie A1		0,00%	0,00	16,00%	2.295.000.000,00
Serie A2		37,80%	425.330.360,00	56,00%	400.000.000,00
Serie A3		43,99%	495.000.000,00	19,80%	1.400.000.000,00
Serie B		10,66%	120.000.000,00	8,02%	495.000.000,00
Serie C		7,55%	85.000.000,00	0,47%	120.000.000,00
Emisión de Bonos			1.125.330.360,00		85.000.000,00
Fondo de Reserva		0,47%	5.252.885,33	1,50%	2.500.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.326.700,54	-0,357%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.284.497,93		
Ints. cobrados pes de ingreso	570.669,01		
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	

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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

Depositarío 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	10.768	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.130.850.483,60	2.500.000.049,34
Medio	105.019,55	161.603,11
Mínimo	880,03	43.505,01
Máximo	382.376,46	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,65%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,93%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	218	342
Mínimo	30/11/2017	30/11/2014
Máximo	31/10/2046	30/09/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,57%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,43%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,19%	0,18%	0,17%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,86%	2,20%	2,12%	2,07%	3,11%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,50		
10,01 - 20%	0,35	15,63		
20,01 - 30%	0,74	25,61		
30,01 - 40%	1,97	35,76		
40,01 - 50%	4,69	45,54		
50,01 - 60%	16,14	56,62		
60,01 - 70%	62,82	64,81		
70,01 - 80%	11,89	72,51		
80,01 - 90%	0,23	83,41	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,20	95,10	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,17	105,04		
110,01 - 120%	0,13	115,62		
120,01 - 130%	0,08	128,01		
Medio ponderado		63,31		91,82
Mínimo		0,84		80,07
Máximo		310,17		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,80%	12,52%
Aragón	2,38%	2,26%
Asturias	1,21%	1,13%
Canarias	2,29%	2,50%
Cantabria	1,99%	1,91%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,68%	3,43%
Cataluña	24,61%	24,98%
Ceuta	0,30%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,30%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,85%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,91%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,86%	1,63%
Navarra	0,74%	0,83%
Pais Vasco	4,95%	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	481	260.163,19	38.006,98	73,31	298.243,48	4,68	54.408.791,64	54.707.035,12	63,29	66,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	96.468,05	14.070,20	40,52	110.578,77	1,74	8.777.073,61	8.887.652,38	10,28	67,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	6.965,29	958,95	0,00	7.924,24	0,12	434.937,07	442.861,31	0,51	67,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	30.884,12	4.898,91	3.297,25	39.080,28	0,61	1.628.644,63	1.667.724,91	1,93	75,17
De > 6 a < 12 Meses	14	61.338,93	10.826,60	5.564,93	77.730,46	1,22	1.599.105,47	1.676.835,93	1,94	70,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	106.492,79	16.553,30	9.183,46	132.229,55	2,08	1.956.251,91	2.088.481,46	2,42	73,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	139.332,44	21.797,43	15.125,16	176.255,03	2,77	1.688.999,26	1.865.254,29	2,16	77,87
De ≥ 2 Años	91	4.555.111,62	753.276,66	217.827,80	5.526.216,08	86,78	9.570.007,97	15.096.224,05	17,47	93,99
Subtotal	700	5.256.756,43	860.389,03	251.112,43	6.368.257,89	100,00	80.063.811,56	86.432.069,45	100,00	70,53
<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	700	5.256.756,43	860.389,03	251.112,43	6.368.257,89		80.063.811,56	86.432.069,45		70,53