

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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 margen 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 | 19/03/2018 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 | 28.572,66 400.017.240,00 28,57% | 100.000,00 1.400.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0000% 19/03/2018 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% | Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0000% 19/03/2018 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% | Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0000% 19/03/2018 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% | Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,2110% 19/03/2018 52,750000 Bruto 42,727500 Neto | 19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | CCsf Caa3sf | BBB Baa2 |
| Total | | | 1.100.017.240,00 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 | Años Fecha | % TACP Mensual | | | | | | % TACP Anual equivalente | |
| | | | | 0,08 | 0,17 | 0,25 | 0,34 | 0,42 | 0,51 | 0,60 | 0,69 |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 2,89 | 2,60 | 2,36 | 2,16 | 1,99 | 1,85 | 1,72 | 1,62 |
| | | | Fecha | 07/11/2020 | 24/07/2020 | 28/04/2020 | 14/02/2020 | 15/12/2019 | 24/10/2019 | 09/09/2019 | 01/08/2019 |
| | Amort. final | Años | 19/09/2023 | 19/03/2023 | 19/09/2022 | 19/03/2022 | 19/12/2021 | 19/09/2021 | 19/06/2021 | 19/03/2021 | |
| | | | 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 | 9,74 | 9,09 | 8,48 | 7,93 | 7,40 | 6,95 | 6,53 | 6,15 |
| | | | Fecha | 13/09/2027 | 20/01/2027 | 08/06/2026 | 20/11/2025 | 13/05/2025 | 27/11/2024 | 28/06/2024 | 09/02/2024 |
| | Amort. final | Años | 19/03/2031 | 19/09/2030 | 19/12/2029 | 19/06/2029 | 19/03/2028 | 19/03/2028 | 19/09/2027 | 19/03/2027 | |
| | | | Fecha | 19/03/2031 | 19/09/2030 | 19/12/2029 | 19/06/2029 | 19/03/2028 | 19/03/2028 | 19/09/2027 | 19/03/2027 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 13,25 | 12,76 | 12,01 | 11,51 | 10,76 | 10,25 | 9,76 | 9,25 |
| | | | Fecha | 19/03/2031 | 19/09/2030 | 19/12/2029 | 19/06/2029 | 19/03/2028 | 19/03/2028 | 19/09/2027 | 19/03/2027 |
| | Amort. final | Años | 19/03/2031 | 19/09/2030 | 19/12/2029 | 19/06/2029 | 19/03/2028 | 19/03/2028 | 19/09/2027 | 19/03/2027 | |
| | | | Fecha | 19/03/2031 | 19/09/2030 | 19/12/2029 | 19/06/2029 | 19/03/2028 | 19/03/2028 | 19/09/2027 | 19/03/2027 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 15,43 | 14,94 | 14,43 | 13,90 | 13,36 | 12,82 | 12,28 | 11,76 |
| | | | Fecha | 20/05/2033 | 23/11/2032 | 20/05/2032 | 09/11/2031 | 25/04/2031 | 09/10/2030 | 28/03/2030 | 18/09/2029 |
| | Amort. final | Años | 19/09/2034 | 19/06/2034 | 19/12/2033 | 19/06/2033 | 19/03/2033 | 19/09/2032 | 19/03/2032 | 19/09/2031 | |
| | | | Fecha | 19/09/2034 | 19/06/2034 | 19/12/2033 | 19/06/2033 | 19/03/2033 | 19/09/2032 | 19/03/2032 | 19/09/2031 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 29/09/2027 | 01/02/2027 | 24/06/2026 | 03/12/2025 | 31/05/2025 | 12/12/2024 | 11/07/2024 | 22/02/2024 | |
| | | | Fecha | 29/09/2027 | 01/02/2027 | 24/06/2026 | 03/12/2025 | 31/05/2025 | 12/12/2024 | 11/07/2024 | 22/02/2024 |
| | Amort. final | Años | 19/03/2032 | 19/06/2031 | 19/12/2030 | 19/06/2030 | 19/03/2029 | 19/03/2029 | 19/09/2028 | 19/03/2028 | |
| | | | Fecha | 19/03/2032 | 19/06/2031 | 19/12/2030 | 19/06/2030 | 19/03/2029 | 19/03/2029 | 19/09/2028 | 19/03/2028 |

* 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 | % MC | A la emisión | | | |
| | | | % MC | Actual | % MC | |
| Clase A | 81,36% | 895.017.240,00 | 19,30% | 91,80% | 2.295.000.000,00 | 9,70% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 16,00% | 400.000.000,00 | |
| Serie A2 | 36,36% | 400.017.240,00 | | 56,00% | 1.400.000.000,00 | |
| Serie A3 | 45,00% | 495.000.000,00 | | 19,80% | 495.000.000,00 | |
| Serie B | 10,91% | 120.000.000,00 | 8,39% | 4,80% | 120.000.000,00 | 4,90% |
| Serie C | 7,73% | 85.000.000,00 | 0,66% | 3,40% | 85.000.000,00 | 1,50% |
| Emisión de Bonos | | 1.100.017.240,00 | | | 2.500.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 0,66% | 7.222.973,12 | | 1,50% | 37.500.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|-------------------|---------------|----------------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 19.401.611,20 | -0,370% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 5.357.866,30 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 510.484,85 | | |
| 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: 31/01/2018
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 | 10.658 | 15.470 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 1.095.574.680,26 | 2.500.000.049,34 |
| Medio | 102.793,65 | 161.603,11 |
| Mínimo | 253,35 | 43.505,01 |
| Máximo | 375.568,88 | 542.787,78 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 0,61% | 4,30% |
| Mínimo | 0,00% | 2,25% |
| Máximo | 2,93% | 5,50% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 215 | 342 |
| Mínimo | 28/02/2018 | 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) | 96,53% | 95,00% |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 0,30% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 3,47% | 4,71% |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,22% | 0,28% | 0,24% | 0,21% | 0,26% |
| Tasa anual equivalente | 2,60% | 3,28% | 2,87% | 2,45% | 3,12% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,08 | 7,21 | | |
| 10,01 - 20% | 0,40 | 15,85 | | |
| 20,01 - 30% | 0,84 | 25,64 | | |
| 30,01 - 40% | 2,26 | 35,86 | | |
| 40,01 - 50% | 5,08 | 45,41 | | |
| 50,01 - 60% | 21,60 | 56,80 | | |
| 60,01 - 70% | 59,14 | 64,40 | | |
| 70,01 - 80% | 9,18 | 72,40 | | |
| 80,01 - 90% | 0,22 | 84,82 | 36,78 | 87,63 |
| 90,01 - 100% | 0,20 | 94,87 | 63,22 | 94,26 |
| 100,01 - 110% | 0,18 | 104,20 | | |
| 110,01 - 120% | 0,15 | 114,33 | | |
| 120,01 - 130% | 0,09 | 125,73 | | |
| Medio ponderado | | 62,30 | | 91,82 |
| Mínimo | | 0,16 | | 80,07 |
| Máximo | | 307,47 | | 98,91 |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 12,81% | 12,52% |
| Aragón | 2,40% | 2,26% |
| Asturias | 1,22% | 1,13% |
| Canarias | 2,29% | 2,50% |
| Cantabria | 1,98% | 1,91% |
| Castilla y León | 4,34% | 4,35% |
| Castilla-La Mancha | 3,71% | 3,43% |
| Cataluña | 24,69% | 24,98% |
| Ceuta | 0,29% | 0,36% |
| Comunidad Valenciana | 10,24% | 10,14% |
| Extremadura | 1,23% | 1,26% |
| Galicia | 1,57% | 1,56% |
| Islas Baleares | 2,85% | 2,86% |
| La Rioja | 0,56% | 0,60% |
| Madrid | 21,89% | 21,73% |
| Melilla | 0,42% | 0,55% |
| Murcia | 1,87% | 1,63% |
| Navarra | 0,73% | 0,83% |
| Pais Vasco | 4,93% | 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 | 634 | 341.615,29 | 46.804,79 | 0,00 | 388.420,08 | 5,73 | 71.202.993,75 | 71.591.413,83 | 69,95 | 64,75 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 68 | 94.989,39 | 15.420,43 | 7,02 | 110.416,84 | 1,63 | 8.661.620,31 | 8.772.037,15 | 8,57 | 67,67 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 3 | 5.747,12 | 672,52 | 0,00 | 6.419,64 | 0,09 | 381.387,34 | 387.806,98 | 0,38 | 62,45 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 10 | 23.686,11 | 2.635,95 | 2.002,95 | 28.325,01 | 0,42 | 1.258.741,30 | 1.287.066,31 | 1,26 | 74,64 |
| De > 6 a < 12 Meses | 11 | 37.294,91 | 4.591,28 | 6.106,19 | 47.992,38 | 0,71 | 1.098.948,63 | 1.146.941,01 | 1,12 | 70,61 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 20 | 149.313,50 | 23.254,24 | 11.646,61 | 184.214,35 | 2,72 | 2.561.892,75 | 2.746.107,10 | 2,68 | 78,71 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 12 | 132.822,37 | 21.772,00 | 11.963,88 | 166.558,25 | 2,46 | 1.473.148,40 | 1.639.706,65 | 1,60 | 71,93 |
| De ≥ 2 Años | 92 | 4.879.912,75 | 739.498,76 | 224.827,89 | 5.844.239,40 | 86,24 | 8.931.442,45 | 14.775.681,85 | 14,44 | 99,13 |
| Subtotal | 850 | 5.665.381,44 | 854.649,97 | 256.554,54 | 6.776.585,95 | 100,00 | 95.570.174,93 | 102.346.760,88 | 100,00 | 69,07 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 850 | 5.665.381,44 | 854.649,97 | 256.554,54 | 6.776.585,95 | | 95.570.174,93 | 102.346.760,88 | | 69,07 |