

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018  
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	19/06/2018 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	26.734,77 374.286.780,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB+ Aa1	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% 19/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB+ Aa1	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% 19/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B+ 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	0,2120% 19/06/2018 54,177778 Bruto 43,884000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.074.286.780,00	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	2,72	2,46	2,24	2,06	1,91	1,78	1,67	1,57
		Fecha	04/12/2020	31/08/2020	13/06/2020	08/04/2020	13/02/2020	28/12/2019	17/11/2019	12/10/2019	
	Amort. final	Años	5,51	5,00	4,51	4,25	3,76	3,51	3,25	3,00	
	Fecha	19/09/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/06/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,44	8,82	8,22	7,70	7,21	6,75	6,35	5,99
		Fecha	24/08/2027	08/01/2027	05/06/2026	25/11/2025	03/06/2025	17/12/2024	23/07/2024	12/03/2024	
	Amort. final	Años	13,01	12,51	11,76	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	
	Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,48	8,85	8,26	7,73	7,24	6,80	6,40	6,03
		Fecha	08/09/2027	20/01/2027	21/06/2026	08/12/2025	13/06/2025	02/01/2025	08/08/2024	28/03/2024	
	Amort. final	Años	14,01	13,26	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	10,01	
	Fecha	19/03/2032	19/06/2031	19/12/2030	19/06/2030	19/03/2029	19/09/2029	19/03/2028	19/03/2028		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,51	11,76	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01
		Fecha	18/03/2031	18/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027	
	Amort. final	Años	13,01	12,51	11,76	11,26	10,76	10,01	9,51	9,01	
	Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,17	14,69	14,19	13,67	13,14	12,61	12,09	11,58	
	Fecha	17/05/2033	22/11/2032	23/05/2032	16/11/2031	06/05/2031	25/10/2030	18/04/2030	14/10/2029		
	Amort. final	Años	16,52	16,26	15,76	15,26	15,01	14,52	14,01	13,51	
	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		

\* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	80,92%	869.286.780,00	19,95%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	34,84%	374.286.780,00	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	46,08%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	11,17%	120.000.000,00	8,78%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	7,91%	85.000.000,00	0,87%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.074.286.780,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,87%	9.293.619,89	1,50%		37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.169.938,66	-0,358%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.645.635,23		
Ints. cobrados pes de ingreso	474.690,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,672%
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: 31/05/2018  
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

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	10.516	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.060.989.372,84	2.500.000.049,34
Medio	100.892,87	161.603,11
Mínimo	69,25	43.505,01
Máximo	368.719,92	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,59%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,93%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	211	342
Mínimo	30/06/2018	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)	96,58%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,42%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,31%	0,30%	0,26%	0,26%
Tasa anual equivalente	4,29%	3,68%	3,59%	3,05%	3,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,07	6,80		
10,01 - 20%	0,46	15,93		
20,01 - 30%	0,91	25,91		
30,01 - 40%	2,50	35,80		
40,01 - 50%	5,66	45,54		
50,01 - 60%	27,81	56,88		
60,01 - 70%	54,57	64,09		
70,01 - 80%	6,57	72,47		
80,01 - 90%	0,19	85,22	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,17	94,20	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,21	103,40		
110,01 - 120%	0,16	113,63		
120,01 - 130%	0,11	124,86		
Medio ponderado		61,27		91,82
Mínimo		0,05		80,07
Máximo		304,76		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,75%	12,52%
Aragón	2,41%	2,26%
Asturias	1,23%	1,13%
Canarias	2,29%	2,50%
Cantabria	1,97%	1,91%
Castilla y León	4,31%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,72%	3,43%
Cataluña	24,69%	24,98%
Ceuta	0,29%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,27%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,79%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,95%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,87%	1,63%
Navarra	0,73%	0,83%
Pais Vasco	4,92%	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	609	323.082,45	42.820,06	537,03	366.439,54	5,73	68.864.010,99	69,96	64,43	
De > 1 a = 2 Meses	63	88.311,33	10.149,91	0,00	98.461,24	1,54	7.079.411,67	7,25	64,53	
De > 2 a = 3 Meses	6	11.078,27	1.530,77	0,00	12.609,04	0,20	769.537,82	0,78	63,87	
De > 3 a = 6 Meses	20	51.657,57	9.161,80	5.080,86	65.900,23	1,03	2.271.395,40	2,36	67,95	
De > 6 a < 12 Meses	10	38.862,51	5.825,70	5.406,24	50.094,45	0,78	1.122.526,04	1,18	80,43	
De = 12 a < 18 Meses	14	77.687,20	11.003,02	10.376,17	99.066,39	1,55	1.298.789,25	1,41	70,24	
De = 18 a < 24 Meses	11	121.284,66	17.773,04	6.742,11	145.799,81	2,28	1.438.581,04	1,60	74,64	
De = 2 Años	97	4.616.214,57	715.986,64	222.594,85	5.554.796,06	86,89	9.733.890,28	15,45	98,47	
Subtotal	830	5.328.178,56	814.250,94	250.737,26	6.393.166,76	100,00	92.565.533,45	100,00	68,57	
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	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	
Total	830	5.328.178,56	814.250,94	250.737,26	6.393.166,76		92.565.533,45		68,57	