

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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 Titulación

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión N� bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's		
		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	21/03/2017 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA	AAA	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	35.479,61 496.714.540,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% Bruto 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf	AAA Aa2sf	
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% Bruto 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf	AAA Aa2sf	
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% Bruto 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf	A Ba1sf 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	0,2240% Bruto 57,244444 Bruto 46,368000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf	BBB Caa3sf Baa2	
Total		1.196.714.540,00	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual							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 *	Vida media	Años	3,50	3,13	2,83	2,59	2,37	2,20	2,04	1,91	
		Fecha	17/06/2020	05/02/2020	19/10/2019	20/07/2019	04/05/2019	01/03/2019	03/01/2019	16/11/2018		
	Amort. final	Años	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	
	Fecha	19/12/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/12/2020			
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,93	10,18	9,49	8,88	8,29	7,75	7,28	6,85	
		Fecha	19/11/2027	22/02/2027	14/06/2026	01/11/2025	02/04/2025	16/09/2024	29/03/2024	24/10/2023		
	Amort. final	Años	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,01	10,50	10,01		
	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,22	9,54	8,91	8,33	7,80	7,32	6,89		
		Fecha	30/11/2027	07/03/2027	01/07/2026	12/11/2025	16/04/2025	05/10/2024	13/04/2024	06/11/2023		
	Amort. final	Años	15,26	14,76	14,01	13,25	12,76	12,01	11,51	11,01		
	Fecha	19/03/2032	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,01	10,50	10,01	
		Fecha	18/06/2031	18/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	18/12/2026		
	Amort. final	Años	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,01	10,50	10,01		
	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026			

* 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	82,87%	991.714.540,00	17,13%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00
Serie A2	41,51%	496.714.540,00		56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	41,36%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00
Serie B	10,03%	120.000.000,00	7,10%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	7,10%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.196.714.540,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,50%		37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.052.730,29	-0,356%	
Cuenta de Tesorería Adicional	1.229,78	0,144%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.929.827,14		
Intr. cobrados pes de ingreso	643.601,32		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,684%
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: 31/01/2017
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	10.937	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.191.614.939,49	2.500.000.049,34
Medio	108.952,63	161.603,11
Mínimo	533,67	43.505,01
Máximo	395.888,67	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,72%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,46%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	225	342
Mínimo	28/02/2017	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)	96,55%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,45%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,20%	0,16%	0,15%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,56%	2,33%	1,84%	1,73%	3,19%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	7,03		
10,01 - 20%	0,31	15,74		
20,01 - 30%	0,62	25,94		
30,01 - 40%	1,55	35,65		
40,01 - 50%	4,06	45,81		
50,01 - 60%	9,91	56,02		
60,01 - 70%	59,89	65,60		
70,01 - 80%	22,14	72,49		
80,01 - 90%	0,70	82,07	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,11	95,41	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,12	104,51		
110,01 - 120%	0,14	114,96		
120,01 - 130%	0,03	122,68		
Medio ponderado		65,16		91,82
Mínimo		0,51		80,07
Máximo		299,11		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,79%	12,52%
Aragón	2,38%	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	3,63%	3,43%
Cataluña	24,58%	24,98%
Ceuta	0,31%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,26%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,93%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,85%	1,63%
Navarra	0,75%	0,83%
Pais Vasco	4,97%	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	754	396.433,77	65.039,32	0,00	461.473,09	7,92	89.030.166,97	89.491.640,06	71,53	67,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	132.602,07	22.484,73	424,06	155.510,86	2,67	12.545.534,19	12.701.045,05	10,15	71,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	16.391,22	3.486,26	1.878,64	21.756,12	0,37	1.337.242,62	1.358.998,74	1,09	73,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	37.042,34	8.030,69	1.586,32	46.659,35	0,80	1.941.396,88	1.988.056,23	1,59	71,60
De > 6 a < 12 Meses	18	91.121,72	16.984,84	8.845,98	116.952,54	2,01	2.413.556,98	2.530.509,52	2,02	74,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	115.562,22	18.897,41	16.599,80	151.059,43	2,59	1.946.469,49	2.097.528,92	1,68	71,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	203.549,94	61.824,55	30.541,33	295.915,82	5,08	2.852.167,60	3.148.083,42	2,52	80,07
De ≥ 2 Años	68	3.727.399,65	657.022,86	189.332,76	4.573.755,27	78,55	7.215.832,83	11.789.588,10	9,42	82,33
Subtotal	1.002	4.720.102,93	853.770,66	249.208,89	5.823.082,48	100,00	119.282.367,56	125.105.450,04	100,00	69,77
<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	1.002	4.720.102,93	853.770,66	249.208,89	5.823.082,48		119.282.367,56	125.105.450,04		69,77