

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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
Dresdner Kleinwort Wasserstein
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank

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	19/12/2018 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	23.037,81 322.529.340,00 23,04%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2018 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	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2018 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	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B+ Baa1	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	0,2210% 19/12/2018 55,863889 Bruto 45,249750 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.022.529.340,00	2.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
				% TACP Mensual							
				0,08	0,17						
				% TACP Anual equivalente							
				1,00	2,00						
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,41	2,15	1,95	1,78	1,63	1,51	1,40	1,31
		Amort. final	Fecha	12/02/2021	13/11/2020	29/08/2020	28/06/2020	06/05/2020	22/03/2020	12/02/2020	08/01/2020
			Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,41	2,15	1,95	1,78	1,63	1,51	1,40	1,31
		Amort. final	Fecha	12/02/2021	13/11/2020	29/08/2020	28/06/2020	06/05/2020	22/03/2020	12/02/2020	08/01/2020
			Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,84	7,67	7,19	6,73	6,26	5,87	5,54	5,44
		Amort. final	Fecha	20/07/2027	13/12/2026	17/05/2026	14/11/2025	29/05/2025	19/12/2024	01/08/2024	02/04/2024
			Años	12,50	12,01	11,26	10,76	10,26	9,50	9,01	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,88	8,27	7,71	7,19	6,73	6,30	5,92	5,57
		Amort. final	Fecha	02/08/2027	23/12/2026	02/06/2026	26/11/2025	09/06/2025	05/01/2025	18/08/2024	12/04/2024
			Años	13,26	12,76	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	12,01	11,26	10,76	10,26	9,50	9,01	8,75
		Amort. final	Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/06/2027
			Años	12,50	12,01	11,26	10,76	10,26	9,50	9,01	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,64	13,67	13,16	12,64	12,12	11,61	11,11	10,81
		Amort. final	Fecha	06/05/2033	12/11/2032	16/05/2032	12/11/2031	06/05/2031	30/10/2030	26/04/2030	27/10/2029
			Años	16,01	15,76	15,26	14,76	14,51	14,01	13,51	13,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	12,01	11,26	10,76	10,26	9,50	9,01	8,75
		Amort. final	Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	18/09/2027	19/06/2027
			Años	12,50	12,01	11,26	10,76	10,26	9,50	9,01	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,82	19,11	18,45	17,86	17,31	16,79	16,28	15,80
		Amort. final	Fecha	10/07/2038	22/10/2037	27/02/2037	25/07/2036	05/01/2036	28/06/2035	27/12/2034	03/07/2034
			Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02

* 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		A la emisión			
		% MC		% MC			
Clase A	79,95%	817.529.340,00	21,94%	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	31,54%	322.529.340,00	56,00%	19,80%	1.400.000.000,00		
Serie A3	48,41%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00		
Serie B	11,74%	120.000.000,00	10,20%	4,80%	120.000.000,00	4,90%	
Serie C	8,31%	85.000.000,00	1,89%	3,40%	85.000.000,00	1,50%	
Emisión de Bonos		1.022.529.340,00			2.500.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,89%	19.369.845,70		1,50%	37.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		29.744.389,25	-0,363%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.056.706,50		
Ints. cobrados ptes de ingreso		457.320,90		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			37.500.000,00	2,681%
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: 31/10/2018
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
Dresdner Kleinwort Wasserstein
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

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.349	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.017.758.655,70	2.500.000.049,34	
Medio	98.343,67	161.603,11	
Mínimo	67,55	43.505,01	
Máximo	360.141,26	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,59%	4,30%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	2,85%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	207	342	
Mínimo	30/11/2018	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)	96,60%	95,00%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,40%	4,71%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,23%	0,30%	0,29%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,33%	2,77%	3,54%	3,41%	3,14%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,09	6,76		
10,01 - 20%	0,50	15,78		
20,01 - 30%	1,02	25,99		
30,01 - 40%	3,00	35,91		
40,01 - 50%	6,56	45,86		
50,01 - 60%	36,65	58,80		
60,01 - 70%	46,91	63,87		
70,01 - 80%	3,94	72,90		
80,01 - 90%	0,20	84,83	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,24	95,29	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,15	104,31		
110,01 - 120%	0,11	112,79		
120,01 - 130%	0,12	125,87		
Medio ponderado		59,77		91,82
Mínimo		0,05		80,07
Máximo		231,47		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,73%	12,52%
Aragón	2,44%	2,26%
Asturias	1,25%	1,13%
Canarias	2,28%	2,50%
Cantabria	1,98%	1,91%
Castilla y León	4,33%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,72%	3,43%
Cataluña	24,76%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,29%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,28%
Galicia	1,59%	1,58%
Islas Baleares	2,74%	2,86%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	21,91%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,89%	1,63%
Navarra	0,71%	0,83%
País Vasco	4,89%	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	%				
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	533	291.326,30	35.721,03	0,00	327.047,33	4,27	58.760.945,37	59.087.992,70	67,16	62,25
De > 1 a = 2 Meses	53	77.055,93	8.568,87	0,00	85.624,80	1,12	6.208.484,79	6.294.109,59	7,15	64,13
De > 2 a = 3 Meses	4	7.641,46	1.822,38	0,00	9.463,84	0,12	547.101,75	556.565,59	0,63	70,26
De > 3 a = 6 Meses	11	33.435,21	5.008,60	747,71	39.191,52	0,51	1.436.382,61	1.475.574,13	1,68	74,93
De > 6 a < 12 Meses	21	89.606,65	20.342,78	7.728,68	117.678,11	1,54	2.493.409,12	2.611.087,23	2,97	71,44
De = 12 a < 18 Meses	9	58.048,64	8.251,83	7.774,54	74.075,01	0,97	1.018.927,45	1.093.002,46	1,24	75,83
De = 18 a < 24 Meses	13	101.401,23	14.424,88	9.395,01	125.221,12	1,64	1.157.296,76	1.282.517,88	1,46	70,04
De ≥ 2 Años	101	5.975.485,00	682.971,53	214.532,37	6.872.988,90	89,83	8.703.156,68	15.576.145,58	17,70	95,28
Subtotal	745	6.634.000,42	777.111,90	240.178,31	7.651.290,63	100,00	80.325.704,53	87.976.995,16	100,00	67,27
Total	745	6.634.000,42	777.111,90	240.178,31	7.651.290,63		80.325.704,53	87.976.995,16		