

# BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/11/2018  
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

Depositorio Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Permuta Financiera  
BBVA

### 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		
		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%	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%	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%	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)											
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 *	Años	2,41	2,15	1,95	1,78	1,63	1,51	1,40	1,31	
		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	
	Amort. final	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	
		Fecha	19/06/2023	19/12/2022	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021	19/06/2021	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	8,84	8,24	7,67	7,16	6,70	6,26	5,87	5,54	
		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	
	Amort. final	Años	12,50	12,01	11,26	10,76	10,26	9,50	9,01	8,75	
		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	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,41	2,15	1,95	1,78	1,63	1,51	1,40	1,31	
		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	
	Amort. final	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	
		Fecha	19/06/2023	19/12/2022	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021	19/06/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,84	8,27	7,71	7,19	6,73	6,30	5,92	5,57	
		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	
	Amort. final	Años	13,26	12,76	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	
		Fecha	19/12/2031	19/06/2031	19/12/2030	19/06/2030	19/03/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/03/2028	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,50	12,01	11,26	10,76	10,26	9,50	9,01	8,75	
		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	
	Amort. final	Años	12,50	12,01	11,26	10,76	10,26	9,50	9,01	8,75	
		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	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,64	14,16	13,67	13,16	12,64	12,12	11,61	11,11	
		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	
	Amort. final	Años	16,01	15,76	15,26	14,76	14,51	14,01	13,51	13,01	
		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	12,50	12,01	11,26	10,76	10,26	9,50	9,01	8,75	
		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	
	Amort. final	Años	12,50	12,01	11,26	10,76	10,26	9,50	9,01	8,75	
		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	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,82	19,11	18,45	17,88	17,31	16,79	16,28	15,80	
		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	
	Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	
		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	
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%	1,400.000.000,00		
Serie A3		48,41%	495.000.000,00	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		38.351.060,43	-0,362%
Ppales. cobrados pes de ingreso		5.199.412,39	
Ints. cobrados pes de ingreso		460.755,29	
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: 30/11/2018  
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

Depositorio Activos  
BBVA

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado  
BBVA

Permuta Financiera  
BBVA

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.304	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.008.324.915,01	2.500.000.049,34
Medio	97.857,62	161.603,11
Mínimo	67,21	43.505,01
Máximo	358.423,15	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,60%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,85%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	206	342
Mínimo	31/12/2018	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)	96,59%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,41%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,26%	0,28%	0,29%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,01%	3,09%	3,29%	3,48%	3,14%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	6,15		
10,01 - 20%	0,50	15,75		
20,01 - 30%	1,07	26,17		
30,01 - 40%	2,98	35,90		
40,01 - 50%	6,78	45,91		
50,01 - 60%	38,71	56,79		
60,01 - 70%	45,37	63,85		
70,01 - 80%	3,65	72,88		
80,01 - 90%	0,08	84,76	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,13	95,04	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,10	103,92		
110,01 - 120%	0,10	112,49		
120,01 - 130%	0,10	125,34		
Medio ponderado		59,19		91,82
Mínimo		0,05		80,07
Máximo		222,62		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,75%	12,52%
Aragón	2,45%	2,26%
Asturias	1,26%	1,13%
Canarias	2,28%	2,50%
Cantabria	1,97%	1,91%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,73%	3,43%
Cataluña	24,76%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,30%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,59%	1,56%
Islas Baleares	2,71%	2,86%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	21,88%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,89%	1,63%
Navarra	0,71%	0,83%
País Vasco	4,91%	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	500	278.666,69	33.204,51	0,00	311.871,20	3,49	53.287.174,40	53.599.045,60	65,99	61,37
De > 1 a = 2 Meses	44	65.749,38	7.544,40	0,00	73.293,78	0,82	5.079.880,31	5.153.174,09	6,34	62,59
De > 2 a = 3 Meses	4	7.537,76	794,50	0,00	8.332,26	0,09	456.854,11	465.186,37	0,57	63,65
De > 3 a = 6 Meses	9	24.644,74	5.050,08	377,64	30.072,46	0,34	1.262.304,24	1.292.376,70	1,59	75,92
De > 6 a < 12 Meses	19	75.921,40	16.815,14	6.561,51	99.298,05	1,11	2.126.092,31	2.225.390,36	2,74	67,26
De = 12 a < 18 Meses	13	79.806,66	12.129,41	9.251,60	101.187,67	1,13	1.474.404,22	1.575.591,89	1,94	72,77
De = 18 a < 24 Meses	12	95.532,13	13.076,58	9.487,98	118.096,69	1,32	1.035.293,54	1.153.390,23	1,42	71,18
De ≥ 2 Años	102	7.301.147,81	687.554,08	217.992,13	8.206.694,02	91,71	7.547.189,33	15.753.883,35	19,40	84,13
Subtotal	703	7.929.006,57	776.168,70	243.670,86	8.948.846,13	100,00	72.269.192,46	81.218.038,59	100,00	65,59
Total	703	7.929.006,57	776.168,70	243.670,86	8.948.846,13		72.269.192,46	81.218.038,59		