

Informe resumen

Fecha: 28/02/2019
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

Agente Pago Bonos
Société Générale

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	19/03/2019	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	21.287,31 298.022.340,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Aa1 A+	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% 19/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Aa1 A+	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% 19/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa1 BBB	A Aa3 Baa2	
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	0,2290% 19/03/2019 57,250000 Bruto 46,372500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa3sf B	BBB Baa2	
Total		998.022.340,00	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	Años Fecha	% TACP Mensual									
				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	2,25	2,02	1,82	1,66	1,53	1,41	1,32	1,23		
			Fecha	19/03/2021	24/12/2020	14/10/2020	17/08/2020	29/06/2020	18/05/2020	11/04/2020	12/03/2020		
			Amort. final	Años	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,02	1,82	1,66	1,53	1,41	1,32	1,23		
			Fecha	19/06/2023	19/12/2022	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/09/2021	19/06/2021		
			Amort. final	Años	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,55	7,96	7,41	6,92	6,47	6,07	5,70	5,36		
			Fecha	04/07/2027	03/12/2026	15/05/2026	18/11/2025	08/06/2025	10/01/2025	28/08/2024	26/04/2024		
			Amort. final	Años	12,25	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,58	7,99	7,45	6,96	6,51	6,10	5,73	5,39		
			Fecha	17/07/2027	13/12/2026	30/05/2026	30/11/2025	19/06/2025	21/01/2025	07/09/2024	07/05/2024		
			Amort. final	Años	13,01	12,51	12,01	11,51	10,76	10,25	9,76	9,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,50		
			Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027		
			Amort. final	Años	12,25	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,38	13,91	13,42	12,92	12,41	11,90	11,40	10,92		
			Fecha	02/05/2033	11/11/2032	18/05/2032	16/11/2031	15/05/2031	10/11/2030	12/05/2030	15/11/2029		
			Amort. final	Años	15,76	15,51	15,01	14,51	14,26	13,76	13,26	12,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,50		
			Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027		
			Amort. final	Años	12,25	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,58	18,87	18,23	17,64	17,09	16,57	16,08	15,60		
			Fecha	14/07/2038	29/10/2037	07/03/2037	05/08/2036	17/01/2036	11/07/2035	11/01/2035	21/07/2034		
			Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	
				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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	Actual
Clase A	79,46%	793.022.340,00	22,58%	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	29,86%	298.022.340,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	49,60%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	12,02%	120.000.000,00	10,56%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	8,52%	85.000.000,00	2,04%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		998.022.340,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,04%	20.315.867,20		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	40.958.188,47	-0,365%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.301.812,30		
Ints. cobrados pes de ingreso	452.137,92		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,689%
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: 28/02/2019
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
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.196	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	981.373.455,44	2.500.000.049,34
Medio	96.250,83	161.603,11
Mínimo	226,28	43.505,01
Máximo	353.275,65	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,62%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,85%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	203	342
Mínimo	31/03/2019	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)	96,57%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,43%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,34%	0,31%	0,31%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,62%	3,97%	3,62%	3,64%	3,16%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,12	6,25		
10,01 - 20%	0,50	15,26		
20,01 - 30%	1,31	26,11		
30,01 - 40%	3,26	35,97		
40,01 - 50%	7,43	46,04		
50,01 - 60%	44,16	56,63		
60,01 - 70%	39,27	63,74		
70,01 - 80%	3,17	72,77		
80,01 - 90%	0,07	84,90	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,11	95,72	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,15	105,01		
110,01 - 120%	0,08	114,35		
120,01 - 130%	0,10	125,17		
Medio ponderado		58,33		91,82
Mínimo		0,15		80,07
Máximo		220,87		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,52%
Aragón	2,45%	2,26%
Asturias	1,27%	1,13%
Canarias	2,27%	2,50%
Cantabria	1,99%	1,91%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,73%	3,43%
Cataluña	24,81%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,29%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,70%	2,86%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	21,90%	21,73%
Melilla	0,41%	0,55%
Murcia	1,90%	1,63%
Navarra	0,70%	0,83%
País Vasco	4,90%	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	574	303.989,92	37.490,33	0,00	341.480,25	3,53	60.573.033,20	60,914.513,45	66,03	60,99
De > 1 a = 2 Meses	73	115.357,73	13.117,33	0,00	128.475,06	1,33	8.930.430,50	9.058.905,56	9,82	62,30
De > 2 a = 3 Meses	5	10.825,74	1.337,68	0,00	12.163,42	0,13	657.941,97	670.105,39	0,73	62,60
De > 3 a = 6 Meses	9	21.405,92	5.036,20	90,74	26.532,86	0,27	947.555,80	974.088,66	1,06	60,23
De > 6 a < 12 Meses	11	48.770,85	10.436,74	3.112,56	62.320,15	0,64	1.543.128,93	1.605.449,08	1,74	75,37
De = 12 a < 18 Meses	19	121.506,16	20.122,14	8.259,62	149.887,92	1,55	1.951.976,45	2.101.864,37	2,28	67,88
De = 18 a < 24 Meses	9	76.699,08	11.817,37	9.667,13	98.183,58	1,01	993.057,44	1.091.241,02	1,18	72,08
De ≥ 2 Años	105	7.954.396,11	698.278,40	213.646,16	8.666.322,67	91,54	6.968.207,69	15.834.530,36	17,16	83,60
Subtotal	805	8.652.953,51	797.636,19	234.776,21	9.685.365,91	100,00	82.565.331,98	92.250.697,89	100,00	64,60
Total	805	8.652.953,51	797.636,19	234.776,21	9.685.365,91		82.565.331,98	92.250.697,89		