

Informe resumen

Fecha: 30/11/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 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	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/12/2019	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	15.849,35 221.890.900,00 15,85%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A+sf	AAA Aa1 (sf)	
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% 19/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A+sf	AAA Aa1 (sf)	
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% 19/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB+sf	A Aa3 A3 (sf)	
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	0,1420% 19/12/2019 35,894444 Bruto 29,074500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf	BBB Caa1 (sf) Baa2	
Total		921.890.900,00	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	% TACP Mensual							
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	1,75	1,57	1,43	1,31	1,20	1,12	1,04	0,98
		Fecha	20/06/2021	15/04/2021	21/02/2021	08/01/2021	01/12/2020	31/10/2020	04/10/2020	09/09/2020
		Amort. final	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50
	Sin amortización opcional *	Años	1,75	1,57	1,43	1,31	1,20	1,12	1,04	0,98
		Fecha	19/03/2023	19/09/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/09/2021
		Amort. final	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	7,62	7,08	6,60	6,17	5,77	5,41	5,08	4,77
		Fecha	01/05/2027	15/10/2026	24/04/2026	16/11/2025	24/06/2025	12/02/2025	14/10/2024	26/06/2024
		Amort. final	11,50	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,25	7,75
	Sin amortización opcional *	Años	7,65	7,12	6,64	6,20	5,80	5,44	5,11	4,82
		Fecha	11/05/2027	31/10/2026	08/05/2026	29/11/2025	07/07/2025	24/02/2025	28/10/2024	12/07/2024
		Amort. final	12,26	11,76	11,26	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,50	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,25	7,75
		Fecha	19/03/2031	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027
		Amort. final	11,50	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,25	7,75
	Sin amortización opcional *	Años	13,57	13,12	12,66	12,18	11,70	11,23	10,76	10,30
		Fecha	11/04/2033	28/10/2032	12/05/2032	20/11/2031	30/05/2031	07/12/2030	18/06/2030	03/01/2030
		Amort. final	15,01	14,51	14,26	13,76	13,51	13,01	12,76	12,26
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,50	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,25	7,75
		Fecha	19/03/2031	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027
		Amort. final	11,50	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,25	7,75
	Sin amortización opcional *	Años	18,82	18,13	17,51	16,94	16,41	15,90	15,43	14,96
		Fecha	08/07/2038	01/11/2037	18/03/2037	23/08/2036	10/02/2036	11/08/2035	18/02/2035	02/09/2034
		Amort. final	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02

* 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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	77,76%	716.890.900,00	24,95%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	9,70%
Serie A2	24,07%	221.890.900,00	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	53,69%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	13,02%	120.000.000,00	11,93%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	9,22%	85.000.000,00	2,71%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		921.890.900,00		2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,71%	25.022.518,67		1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.049.203,17	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.978.290,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso	396.949,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,602%
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 Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2019
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.849	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	904.303.300,89	2.500.000.049,34
Medio	91.816,76	161.603,11
Mínimo	211,29	43.505,01
Máximo	340.044,69	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,55%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,84%	5,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	196	342
Mínimo	31/12/2019	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)	96,54%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,46%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,15	6,14		
10,01 - 20%	0,60	15,77		
20,01 - 30%	1,56	25,87		
30,01 - 40%	3,79	35,49		
40,01 - 50%	9,84	45,84		
50,01 - 60%	57,65	55,72		
60,01 - 70%	23,67	63,73		
70,01 - 80%	2,01	72,08		
80,01 - 90%	0,11	85,12	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,11	95,85	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	105,20		
110,01 - 120%	0,09	114,42		
120,01 - 130%	0,09	125,72		
Medio ponderado		55,88		91,82
Mínimo		0,12		80,07
Máximo		215,62		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,35%	0,31%	0,33%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,68%	4,15%	3,71%	3,87%	3,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,67%	12,52%
Aragón	2,46%	2,26%
Asturias	1,29%	1,13%
Canarias	2,26%	2,50%
Cantabria	2,03%	1,91%
Castilla y León	4,36%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,80%	3,43%
Cataluña	24,81%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,37%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,61%	1,56%
Islas Baleares	2,70%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,69%	21,73%
Melilla	0,40%	0,55%
Murcia	1,94%	1,63%
Navarra	0,70%	0,83%
País Vasco	4,85%	5,41%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	536	288.336,38	32.569,70	0,00	320.906,08	3,30	54.858.936,49	55.179.842,57	69,66	58,50
De > 1 a = 2 Meses	48	70.031,36	7.993,76	0,00	78.025,12	0,80	5.119.773,08	5.197.798,20	6,56	59,95
De > 2 a = 3 Meses	4	8.611,87	521,45	0,00	9.133,32	0,09	350.103,07	359.236,39	0,45	54,24
De > 3 a = 6 Meses	14	49.259,13	5.114,94	375,33	54.749,40	0,56	1.759.534,26	1.814.283,66	2,29	60,97
De > 6 a < 12 Meses	11	63.737,97	4.192,65	2.306,42	70.237,04	0,72	972.117,18	1.042.354,22	1,32	53,67
De = 12 a < 18 Meses	8	42.718,08	9.824,08	250,20	52.792,36	0,54	679.611,04	732.403,40	0,92	54,14
De = 18 a < 24 Meses	18	177.977,38	35.368,67	6.298,40	219.644,45	2,26	2.084.498,25	2.304.142,70	2,91	73,19
De ≥ 2 Años	89	8.199.511,19	545.343,25	169.501,29	8.914.355,73	91,71	3.663.566,93	12.577.922,66	15,88	80,62
Subtotal	728	8.900.183,36	640.928,50	178.731,64	9.719.843,50	100,00	69.488.140,30	79.207.983,80	100,00	61,55
Total	728	8.900.183,36	640.928,50	178.731,64	9.719.843,50		69.488.140,30	79.207.983,80		