

Informe resumen

Fecha: 31/08/2020
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

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA
Depositarío Activo
BBVA
Auditor Fondo
KPMG Auditores
Préstamo Subordinado
BBVA
Permuta Financiera
BBVA

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	21/09/2020	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa	
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	10.811,03 151.354.420,00 10,81%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/09/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A+sf Aa1 (sf)	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% 21/09/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	A+sf Aa1 (sf)	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% 21/09/2020 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 A1 (sf)	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	0,1440% 21/09/2020 37,600000 Bruto 30,456000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B2 (sf)	BBB Baa2	
Total		851.354.420,00	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	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	1,40	1,26	1,15	1,05	0,97	0,90	0,84	0,80
	Amort. final	Fecha	11/08/2021	21/06/2021	11/05/2021	06/04/2021	07/03/2021	12/02/2021	20/01/2021	03/01/2021
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media Años	1,40	1,26	1,15	1,05	0,97	0,90	0,84	0,80
	Amort. final	Fecha	19/12/2022	19/09/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/09/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26	7,76	7,51
	Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/06/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/09/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	13,00	12,56	12,11	11,65	11,19	10,74	10,29	9,86
	Amort. final	Fecha	17/03/2033	08/10/2032	26/04/2032	10/11/2031	27/05/2031	11/12/2030	30/06/2030	23/01/2030

* 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	75,92%	646.354.420,00	27,36%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	17,78%	151.354.420,00	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	58,14%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	14,10%	120.000.000,00	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	9,98%	85.000.000,00	3,28%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		851.354.420,00		2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,28%	27.925.248,96	1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	49.781.691,51	-0,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.762.953,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	360.642,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,604%
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: 31/08/2020
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	9.524	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	832.164.848,00	2.500.000.049,34	
Medio	87.375,56	161.603,11	
Mínimo	197,17	43.505,01	
Máximo	331.365,89	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,56%	4,30%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	2,75%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	187	342	
Mínimo	30/09/2020	30/11/2014	
Máximo	31/01/2047	30/09/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,51%	95,00%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,49%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,18	6,39		
10,01 - 20%	0,79	16,00		
20,01 - 30%	2,36	25,92		
30,01 - 40%	8,07	36,01		
40,01 - 50%	18,42	45,71		
50,01 - 60%	37,60	54,72		
60,01 - 70%	18,01	64,56		
70,01 - 80%	7,48	74,41		
80,01 - 90%	3,68	84,59	36,78	87,63
90,01 - 100%	1,86	94,36	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,77	104,20		
110,01 - 120%	0,45	114,49		
120,01 - 130%	0,28	123,44		
Medio ponderado	56,45			91,82
Mínimo	0,08			80,07
Máximo	168,04			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,23%	0,22%	0,29%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,64%	2,74%	2,55%	3,47%	3,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,71%	12,52%
Aragón	2,52%	2,26%
Asturias	1,31%	1,13%
Canarias	2,27%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,91%
Castilla y León	4,31%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,84%	3,43%
Cataluña	24,64%	24,98%
Ceuta	0,29%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,41%	10,14%
Extremadura	1,22%	1,26%
Galicia	1,64%	1,56%
Islas Baleares	2,64%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,68%	21,73%
Melilla	0,40%	0,55%
Murcia	1,95%	1,63%
Navarra	0,70%	0,83%
País Vasco	4,86%	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	429	226.264,06	23.916,52	0,00	250.180,58	2,56	42.007.624,30	42.257.804,88	63,56	57,96
De > 1 a = 2 Meses	41	53.752,17	5.942,03	297,84	59.992,04	0,61	3.916.380,96	3.976.373,00	5,98	58,28
De > 2 a = 3 Meses	3	3.825,11	486,07	0,00	4.311,18	0,04	344.426,27	348.737,45	0,52	65,98
De > 3 a = 6 Meses	15	25.278,89	3.071,10	0,00	28.349,99	0,29	1.283.496,19	1.311.846,18	1,97	53,26
De > 6 a < 12 Meses	14	70.522,59	6.447,38	0,00	76.969,97	0,79	1.670.108,12	1.747.078,09	2,63	61,82
De = 12 a < 18 Meses	18	238.993,74	10.304,17	2.564,95	251.862,86	2,58	1.483.546,44	1.735.409,30	2,61	64,23
De = 18 a < 24 Meses	9	232.630,18	16.819,22	349,72	249.799,12	2,56	784.320,73	1.034.119,85	1,56	66,81
De ≥ 2 Años	103	8.088.189,32	585.658,98	167.959,11	8.841.807,41	90,56	5.234.449,59	14.076.257,00	21,17	83,28
Subtotal	632	8.939.456,06	652.645,47	171.171,62	9.763.273,15	100,00	56.724.352,60	66.487.625,75	100,00	62,31
Total	632	8.939.456,06	652.645,47	171.171,62	9.763.273,15		56.724.352,60	66.487.625,75		