

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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

Dresner Kleinwort
Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

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	19/09/2018 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	24.824,56 347.543.840,00 24,82%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2018 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% 19/09/2018 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% 19/09/2018 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	0,2190% 19/09/2018 55,966667 Bruto 45,333000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.047.543.840,00	2.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas 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	Fecha	2,62	2,34	2,12	1,93	1,77	1,63	1,52	1,41
		Amort. final	Años	Fecha	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
				Fecha	19/09/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,62	2,34	2,12	1,93	1,77	1,63	1,52	1,41
		Amort. final	Años	Fecha	28/01/2021	20/10/2020	30/07/2020	22/05/2020	25/03/2020	05/02/2020	24/12/2019	17/11/2019
				Fecha	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,17	8,55	7,95	7,43	6,95	6,49	6,10	5,73
		Amort. final	Años	Fecha	17/08/2027	02/01/2027	31/05/2026	21/11/2025	30/05/2025	14/12/2024	22/07/2024	11/03/2024
				Fecha	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,21	8,58	8,00	7,47	6,98	6,54	6,14	5,78
		Amort. final	Años	Fecha	31/08/2027	14/01/2027	16/06/2026	04/12/2025	10/06/2025	31/12/2024	06/08/2024	27/03/2024
				Fecha	13,76	13,01	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	8,75
		Amort. final	Años	Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027
				Fecha	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	8,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	14,91	14,43	13,93	13,41	12,89	12,36	11,84	11,33
		Amort. final	Años	Fecha	14/05/2033	19/11/2032	21/05/2032	14/11/2031	05/05/2031	24/10/2030	17/04/2030	13/10/2029
				Fecha	16,26	16,01	15,51	15,01	14,76	14,26	13,76	13,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	9,76	9,26	8,75
		Amort. final	Años	Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	18/09/2027
				Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,07	19,35	18,89	18,10	17,54	17,01	16,50	16,01
		Amort. final	Años	Fecha	09/07/2038	19/10/2037	21/02/2037	18/07/2036	28/12/2035	18/06/2035	15/12/2034	20/06/2034
				Fecha	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27

* 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	80,43%	842.543.840,00	20,63%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	33,18%	347.543.840,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	47,25%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	11,46%	120.000.000,00	9,17%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	8,11%	85.000.000,00	1,06%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.047.543.840,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,06%	11.130.210,72		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.657.838,55	-0,358%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.234.147,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	468.288,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,679%
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: 30/06/2018
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
Dresner Kleinwort
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

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.471	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.051.312.779,08	2.500.000.049,34
Medio	100.402,33	161.603,11
Mínimo	68,91	43.505,01
Máximo	367.005,68	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,59%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,93%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	210	342
Mínimo	31/07/2018	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)	96,57%	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	0,35%	0,35%	0,30%	0,27%	0,27%
Tasa anual equivalente	4,11%	4,13%	3,55%	3,24%	3,14%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	6,69		
10,01 - 20%	0,45	15,81		
20,01 - 30%	0,93	25,85		
30,01 - 40%	2,63	35,85		
40,01 - 50%	5,74	45,59		
50,01 - 60%	29,74	56,89		
60,01 - 70%	52,95	64,05		
70,01 - 80%	6,09	72,50		
80,01 - 90%	0,18	85,38	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,19	94,43	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,21	103,87		
110,01 - 120%	0,13	113,80		
120,01 - 130%	0,11	124,37		
Medio ponderado		60,91		91,82
Mínimo		0,05		80,07
Máximo		242,11		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,77%	12,52%
Aragón	2,42%	2,26%
Asturias	1,24%	1,13%
Canarias	2,29%	2,50%
Cantabria	1,96%	1,91%
Castilla y León	4,31%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,70%	3,43%
Cataluña	24,73%	24,98%
Ceuta	0,29%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,27%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,79%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,92%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,88%	1,63%
Navarra	0,73%	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	609	328.832,30	42.127,77	0,00	370.960,07	5,51	67.980.628,41	68.351.588,48	69,82	63,70
De > 1 a = 2 Meses	54	82.549,74	9.390,77	0,00	91.940,51	1,36	6.587.318,49	6.679.259,00	6,82	65,40
De > 2 a = 3 Meses	6	10.567,04	1.295,42	271,22	12.133,68	0,18	809.585,72	821.719,40	0,84	68,77
De > 3 a = 6 Meses	18	40.934,61	9.821,96	2.289,18	53.045,75	0,79	2.016.593,89	2.069.639,64	2,11	68,58
De > 6 a < 12 Meses	13	51.373,76	8.072,98	6.070,02	65.516,76	0,97	1.549.512,76	1.615.029,52	1,65	73,51
De = 12 a < 18 Meses	12	59.182,82	8.585,51	8.800,40	76.568,73	1,14	1.134.760,74	1.211.329,47	1,24	71,08
De = 18 a < 24 Meses	14	150.264,13	22.167,43	9.919,88	182.351,44	2,71	1.726.004,97	1.908.356,41	1,95	76,99
De = 2 Años	97	4.942.820,57	718.690,95	222.554,34	5.884.065,86	87,34	9.357.652,27	15.241.718,13	15,57	97,69
Subtotal	823	5.666.524,97	820.152,79	249.905,04	6.736.582,80	100,00	91.162.057,25	97.898.640,05	100,00	68,13
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	823	5.666.524,97	820.152,79	249.905,04	6.736.582,80		91.162.057,25	97.898.640,05		68,13