

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2019
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

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 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	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 21,29%	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	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	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	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	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
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	0,2290% 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)												
			% 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	
		Amort. final	Años	19/03/2021	24/12/2020	14/10/2020	17/08/2020	29/06/2020	18/05/2020	11/04/2020	12/03/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
		Amort. final	Años	19/06/2023	19/12/2022	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/09/2021	19/06/2021	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,02	1,82	1,66	1,53	1,41	1,32	1,23	
		Amort. final	Años	19/03/2021	24/12/2020	14/10/2020	17/08/2020	29/06/2020	18/05/2020	11/04/2020	12/03/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	
		Amort. final	Años	19/06/2023	19/12/2022	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/09/2021	19/06/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,55	7,96	7,41	6,92	6,47	6,07	5,70	5,36	
		Amort. final	Años	04/07/2027	03/12/2026	15/05/2026	18/11/2025	08/06/2025	10/01/2025	28/08/2024	26/04/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,50	
		Amort. final	Años	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,58	7,99	7,45	6,96	6,51	6,10	5,73	5,39	
		Amort. final	Años	17/07/2027	13/12/2026	30/05/2026	30/11/2025	19/06/2025	21/01/2025	07/09/2024	07/05/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,51	12,01	11,51	10,76	10,25	9,76	9,25	
		Amort. final	Años	19/12/2031	19/06/2031	19/12/2030	19/06/2030	19/09/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/03/2028	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,50	
		Amort. final	Años	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,50	
		Amort. final	Años	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,38	13,91	13,42	12,92	12,41	11,90	11,40	10,92	
		Amort. final	Años	02/05/2033	11/11/2032	18/05/2032	16/11/2031	15/05/2031	10/11/2030	12/05/2030	15/11/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,76	15,51	15,01	14,51	14,26	13,76	13,26	12,76	
		Amort. final	Años	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/03/2033	19/09/2032	19/03/2032	19/09/2031	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,50	
		Amort. final	Años	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,25	11,76	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,50	
		Amort. final	Años	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,58	18,87	18,23	17,64	17,09	16,57	16,08	15,60	
		Amort. final	Años	14/07/2038	29/10/2037	07/03/2037	05/08/2036	17/01/2036	11/07/2035	11/01/2035	21/07/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	
		Amort. final	Años	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)						
		Actual	% MC		A la emisión	% MC
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%	400.000.000,00		
Serie A2	29,86%	298.022.340,00	56,00%	1.400.000.000,00		
Serie A3	49,60%	495.000.000,00	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	32.636.198,16	-0,368%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.861.368,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	453.469,34		
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: 31/01/2019
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	10.228	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	989.785.015,09	2.500.000.049,34
Medio	96.772,10	161.603,11
Mínimo	227,94	43.505,01
Máximo	354.990,37	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,61%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,85%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	204	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	0,26%	0,33%	0,28%	0,30%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,03%	3,85%	3,36%	3,53%	3,16%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	6,21		
10,01 - 20%	0,50	15,38		
20,01 - 30%	1,22	26,04		
30,01 - 40%	3,20	35,88		
40,01 - 50%	7,22	46,00		
50,01 - 60%	42,55	56,71		
60,01 - 70%	41,16	63,80		
70,01 - 80%	3,24	72,90		
80,01 - 90%	0,09	86,50	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,10	95,89	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,15	105,18		
110,01 - 120%	0,06	113,46		
120,01 - 130%	0,11	124,93		
Medio ponderado		58,61		91,82
Mínimo		0,15		80,07
Máximo		221,45		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,73%	12,52%
Aragón	2,45%	2,26%
Asturias	1,27%	1,13%
Canarias	2,28%	2,50%
Cantabria	1,98%	1,91%
Castilla y León	4,33%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,74%	3,43%
Cataluña	24,80%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,31%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,69%	2,86%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	21,85%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,90%	1,63%
Navarra	0,72%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	608	320.650,20	39.833,76	0,00	360.483,96	3,74	65.472.351,94	65.832.835,90	68,57	61,02
De > 1 a = 2 Meses	66	103.085,11	11.404,94	0,00	114.490,05	1,19	7.961.078,04	8.075.568,09	8,41	61,93
De > 2 a = 3 Meses	4	8.127,79	1.147,10	0,00	9.274,89	0,10	521.085,17	530.360,06	0,55	61,93
De > 3 a = 6 Meses	8	20.004,68	5.107,26	255,89	25.367,83	0,26	944.546,60	969.914,43	1,01	64,92
De > 6 a < 12 Meses	15	59.544,86	15.721,65	3.918,14	79.184,65	0,82	1.902.949,48	1.982.134,13	2,06	74,69
De = 12 a < 18 Meses	17	111.604,24	17.064,69	8.588,70	137.257,63	1,42	1.814.470,45	1.951.728,08	2,03	67,97
De = 18 a < 24 Meses	9	69.779,37	10.975,15	9.628,10	90.382,62	0,94	914.213,12	1.004.595,74	1,05	72,52
De ≥ 2 Años	103	7.913.637,96	691.056,26	212.142,58	8.816.836,80	91,52	6.842.603,55	15.659.440,35	16,31	83,72
Subtotal	830	8.606.434,21	792.310,81	234.533,41	9.633.278,43	100,00	86.373.298,35	96.006.576,78	100,00	64,44
Total	830	8.606.434,21	792.310,81	234.533,41	9.633.278,43		86.373.298,35	96.006.576,78		