

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2019
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	19/06/2019	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	19.336,33 270.708.620,00 19,34%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2019 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%	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2019 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%	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB A3	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850		100.000,00 85.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2310% 19/06/2019 59,033333 Bruto 47,817000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B Caa1	BBB Baa2
Total		970.708.620,00	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	2,08	1,87	1,69	1,54	1,42	1,31	1,22	1,14
		Fecha	Años	15/04/2021	28/01/2021	24/11/2020	01/10/2020	17/08/2020	09/07/2020	06/06/2020	09/05/2020
		Amort. final	Años	4,00	3,76	3,25	3,00	2,76	2,51	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,08	1,87	1,69	1,54	1,42	1,31	1,22	1,14
		Fecha	Años	15/04/2021	28/01/2021	24/11/2020	01/10/2020	17/08/2020	09/07/2020	06/06/2020	09/05/2020
		Amort. final	Años	4,00	3,76	3,25	3,00	2,76	2,51	2,25	2,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,23	7,67	7,13	6,66	6,23	5,84	5,48	5,15
		Fecha	Años	09/06/2027	15/11/2026	04/05/2026	13/11/2025	09/06/2025	17/01/2025	09/09/2024	12/05/2024
		Amort. final	Años	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,69	7,17	6,70	6,26	5,87	5,51	5,19
		Fecha	Años	21/06/2027	25/11/2026	18/05/2026	25/11/2025	21/06/2025	28/01/2025	20/09/2024	24/05/2024
		Amort. final	Años	12,76	12,26	11,76	11,26	10,51	10,01	9,51	9,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26
		Fecha	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
		Amort. final	Años	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,11	13,64	13,17	12,67	12,17	11,68	11,19	10,71
		Fecha	Años	24/04/2033	05/11/2032	14/05/2032	16/11/2031	18/05/2031	17/11/2030	22/05/2030	29/11/2029
		Amort. final	Años	15,52	15,01	14,76	14,01	13,52	13,01	12,51	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26
		Fecha	Años	18/03/2031	18/09/2030	18/12/2029	18/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027
		Amort. final	Años	12,01	11,51	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,33	18,63	17,99	17,41	16,87	16,35	15,86	15,39
		Fecha	Años	13/07/2038	31/10/2037	11/03/2037	11/08/2036	24/01/2036	21/07/2035	23/01/2035	03/08/2034
		Amort. final	Años	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52	27,52
		Fecha	Años	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		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	78,88%	765.708.620,00	23,26%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	27,89%	270.708.620,00	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	50,99%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	12,36%	120.000.000,00	10,90%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	8,76%	85.000.000,00	2,14%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		970.708.620,00		2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,14%	20.795.787,71		37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	42.553.219,83	-0,362%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.041.010,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	464.434,92		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,691%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2019
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

Depositarario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.063	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	952.463.613,99	2.500.000.049,34	
Medio	94.650,07	161.603,11	
Mínimo	221,30	43.505,01	
Máximo	348.126,33	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,64%	4,30%	
Mínimo	0,10%	2,25%	
Máximo	3,25%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	201	342	
Mínimo	30/06/2019	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)	96,58%	95,00%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,42%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,14	6,49		
10,01 - 20%	0,52	15,55		
20,01 - 30%	1,42	26,05		
30,01 - 40%	3,46	35,78		
40,01 - 50%	8,20	46,05		
50,01 - 60%	48,98	56,37		
60,01 - 70%	33,98	63,65		
70,01 - 80%	2,55	72,73		
80,01 - 90%	0,08	85,10	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,13	96,65	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,12	106,21		
110,01 - 120%	0,08	115,48		
120,01 - 130%	0,06	124,60		
Medio ponderado		57,48		91,82
Mínimo		0,14		80,07
Máximo		219,13		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,33%	0,34%	0,31%	0,27%
Tasa anual equivalente	4,27%	3,94%	3,99%	3,69%	3,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,52%
Aragón	2,47%	2,26%
Asturias	1,28%	1,13%
Canarias	2,25%	2,50%
Cantabria	2,00%	1,91%
Castilla y León	4,37%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,78%	3,43%
Cataluña	24,82%	24,98%
Ceuta	0,28%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,30%	10,14%
Extremadura	1,22%	1,26%
Galicia	1,61%	1,56%
Islas Baleares	2,72%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,77%	21,73%
Melilla	0,40%	0,55%
Murcia	1,93%	1,63%
Navarra	0,70%	0,83%
País Vasco	4,87%	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	479	267.604,38	30.894,93	2.306,42	300.805,73	3,06	49.257.861,84	49.558.667,57	65,58
De > 1 a = 2 Meses	64	90.940,31	10.606,59	0,00	101.546,90	1,03	7.105.086,65	7.206.633,55	9,54
De > 2 a = 3 Meses	3	7.232,74	847,91	0,00	8.080,65	0,08	560.369,59	568.450,24	0,75
De > 3 a = 6 Meses	8	25.534,72	2.233,65	0,00	27.768,37	0,28	942.189,48	969.957,85	1,28
De > 6 a < 12 Meses	11	36.627,73	7.818,44	625,53	45.071,70	0,46	1.166.623,40	1.211.695,10	1,60
De = 12 a < 18 Meses	18	128.404,21	26.192,44	6.463,55	161.060,20	1,64	2.178.322,25	2.339.382,45	3,10
De = 18 a < 24 Meses	13	386.720,28	17.467,13	8.842,07	413.029,48	4,20	1.188.593,56	1.601.623,04	2,12
De ≥ 2 Años	83	8.004.453,76	596.596,38	174.798,12	8.775.848,26	89,25	3.339.127,38	12.114.975,64	16,03
Subtotal	679	8.947.518,13	692.657,47	193.035,69	9.833.211,29	100,00	65.738.174,15	75.571.385,44	100,00
Total	679	8.947.518,13	692.657,47	193.035,69	9.833.211,29		65.738.174,15	75.571.385,44	