

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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	19/03/2014 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	55.907,72 782.708.080,00 55,91%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4280% 19/03/2014 59,821260 Bruto 47,258795 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa1sf	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	0,5180% 19/03/2014 129,500000 Bruto 102,305000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa2sf	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	0,5980% 19/03/2014 149,500000 Bruto 118,105000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf B1sf	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	0,8380% 19/03/2014 209,500000 Bruto 165,505000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.482.708.080,00	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,73	3,84	3,22	2,77	2,43	2,16	1,95	1,78	
		Amort. final	Años	11/09/2018	20/10/2017	07/03/2017	23/09/2016	22/05/2016	16/02/2016	01/12/2015	30/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	8,01	6,76	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Años	19/09/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/09/2019	19/12/2018	19/06/2018	19/12/2017	19/09/2017	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,73	3,84	3,22	2,77	2,43	2,16	1,95	1,78	
		Amort. final	Años	11/09/2018	20/10/2017	07/03/2017	23/09/2016	22/05/2016	16/02/2016	01/12/2015	30/09/2015	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	8,01	6,76	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Años	19/09/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/09/2019	19/12/2018	19/06/2018	19/12/2017	19/09/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,52	11,74	10,23	8,97	7,91	7,06	6,35	5,76	
		Amort. final	Años	24/06/2027	13/09/2025	11/03/2024	05/12/2022	13/11/2021	08/01/2021	22/04/2020	20/09/2019	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,26	13,76	12,25	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Años	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/09/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/12/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,56	11,80	10,28	9,01	7,97	7,11	6,40	5,80	
		Amort. final	Años	09/07/2027	02/10/2025	27/03/2024	22/12/2022	06/12/2021	26/01/2021	11/05/2020	05/10/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,26	14,76	13,25	12,01	10,76	9,76	9,01	
		Amort. final	Años	19/12/2031	19/03/2030	19/09/2028	19/03/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/09/2023	19/12/2022	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,26	13,76	12,25	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Años	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/09/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/12/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	15,26	13,76	12,25	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Años	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/09/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/12/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,83	21,44	20,24	19,10	17,97	16,85	15,75	14,70	
		Amort. final	Años	13/10/2036	25/05/2035	12/03/2034	19/01/2033	03/12/2031	19/10/2030	15/09/2029	28/08/2028	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77
		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	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	86,17%	1.277.708.080,00	13,82%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	52,79%	782.708.080,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	33,38%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,09%	120.000.000,00	5,73%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,73%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.482.708.080,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva		0,00%	0,00	1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.207.633,42	0,169%	
Cuenta de Tesorería Adicional	5.805.978,97	0,169%	
Ppales. cobrados ptes de Ingreso	4.764.875,67		
Ints. cobrados ptes de Ingreso	1.432.331,30		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,298%
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: 28/02/2014
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
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.567	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.464.386.694,59	2.500.000.049,34	
Medio	126.600,39	161.603,11	
Mínimo	136,48	43.505,01	
Máximo	452.156,43	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,34%	4,30%	
Mínimo	0,51%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	256	342	
Mínimo	31/03/2014	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)	96,30%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,43%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,53	
10,01 - 20%	0,11	16,62	
20,01 - 30%	0,24	25,59	
30,01 - 40%	0,52	35,36	
40,01 - 50%	1,33	45,58	
50,01 - 60%	3,26	55,89	
60,01 - 70%	10,92	66,28	
70,01 - 80%	68,59	75,54	
80,01 - 90%	14,71	81,83	36,78 87,63
90,01 - 100%	0,06	95,68	63,22 94,26
100,01 - 110%	0,01	108,38	
110,01 - 120%	0,04	116,19	
120,01 - 130%	0,02	124,71	
Medio ponderado	74,20		91,82
Mínimo	0,07		80,07
Máximo	310,75		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,12%	0,09%	0,08%	0,33%
Tasa anual equivalente	0,57%	1,36%	1,08%	0,94%	3,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,68%	12,52%
Aragón	2,31%	2,26%
Asturias	1,16%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,03%	1,90%
Castilla y León	4,42%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,43%
Cataluña	24,46%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,41%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,58%	0,60%
Madrid	21,87%	21,73%
Meilla	0,45%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,78%	0,83%
Pais Vasco	5,10%	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	886	446.445,61	160.755,61	6.837,51	614.038,73	17,63	117.908.386,11	118.522.424,84	68,42	76,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	142	186.989,05	73.791,86	2.786,43	263.567,34	7,57	20.182.159,60	20.445.726,94	11,80	78,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	43.541,00	20.802,54	326,18	64.669,72	1,86	4.244.314,06	4.308.983,78	2,49	77,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	102.318,38	43.142,31	12.210,26	157.670,95	4,53	5.948.319,16	6.105.990,11	3,52	81,74
De > 6 a < 12 Meses	30	129.281,59	77.036,70	29.130,17	235.448,46	6,76	4.631.746,46	4.867.194,92	2,81	80,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	234.501,75	157.219,44	46.041,02	437.762,21	12,57	6.278.091,26	6.715.853,47	3,88	82,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	223.635,78	166.702,76	41.635,58	431.974,12	12,40	3.884.021,61	4.315.995,73	2,49	86,58
De ≥ 24 Años	44	615.141,51	556.148,92	106.449,06	1.277.739,49	36,69	6.667.804,05	7.945.543,54	4,59	83,99
Subtotal	1.228	1.981.854,67	1.255.600,14	245.416,21	3.482.871,02	100,00	169.744.842,31	173.227.713,33	100,00	77,94
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	1.228	1.981.854,67	1.255.600,14	245.416,21	3.482.871,02		169.744.842,31	173.227.713,33		77,94