

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

Auditores 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	20/06/2014 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	54.187,93 758.631.020,00 54,19%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4350% 20/06/2014 60,893686 Bruto 48,106012 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	0,5250% 20/06/2014 135,625000 Bruto 107,143750 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	0,6050% 20/06/2014 156,291667 Bruto 123,470417 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	0,8450% 20/06/2014 218,291667 Bruto 172,450417 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCsfc Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.458.631.020,00	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	4,59	3,69	3,07	2,61	2,27	2,01	1,80	1,63
		Amort. final	Fecha	18/10/2018	25/11/2017	11/04/2017	28/10/2016	25/06/2016	21/03/2016	04/01/2016	03/11/2015
		Amort. final	Fecha	19/09/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/09/2019	19/03/2019	19/06/2018	19/12/2017	19/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,59	3,69	3,07	2,61	2,27	2,01	1,80	1,63
		Amort. final	Fecha	18/10/2018	25/11/2017	11/04/2017	28/10/2016	25/06/2016	21/03/2016	04/01/2016	03/11/2015
		Amort. final	Fecha	19/09/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/09/2019	19/03/2019	19/06/2018	19/12/2017	19/09/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,23	11,46	9,96	8,71	7,68	6,82	6,11	5,53
		Amort. final	Fecha	06/06/2027	30/08/2025	01/03/2024	30/11/2022	21/11/2021	10/01/2021	27/04/2020	27/09/2019
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,50	10,00	8,75	7,72	6,87	6,16	5,57
		Amort. final	Fecha	18/06/2027	16/09/2025	15/03/2024	15/12/2022	03/12/2021	27/01/2021	15/05/2020	12/10/2019
		Amort. final	Fecha	19/09/2031	19/03/2030	19/09/2028	19/03/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/09/2023	19/09/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,51	12,01	10,76	9,51	8,51	7,76
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/12/2021
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,85	17,56	16,14	14,72	13,37	12,13	11,04	10,08
		Amort. final	Fecha	16/01/2033	04/10/2031	05/05/2030	01/12/2028	27/07/2027	03/05/2026	29/03/2025	12/04/2024
		Amort. final	Fecha	20/27	18,01	16,76	15,52	14,26	13,01	12,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,51	12,01	10,76	9,51	8,51	7,76
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/12/2021
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/12/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,46	22,03	20,79	19,60	18,41	17,24	16,10	15,02
		Amort. final	Fecha	27/08/2037	25/03/2036	26/12/2034	17/10/2033	11/08/2032	11/06/2031	21/04/2030	20/03/2029
		Amort. final	Fecha	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
			% MC			
Clase A	85,95%	1.253.631.020,00	14,06%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	52,01%	758.631.020,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	33,94%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,23%	120.000.000,00	5,83%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,83%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.458.631.020,00			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	1.180.714,39	0,216%	
Cuenta de Tesorería Adicional	125,57	0,216%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.743.877,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.421.927,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,305%
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: 31/03/2014
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

Auditores 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	11.551	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.457.008.426,30	2.500.000.049,34
Medio	126.136,99	161.603,11
Mínimo	716,94	43.505,01
Máximo	450.615,35	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,33%	4,30%
Mínimo	0,01%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	255	342
Mínimo	30/04/2014	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)	96,32%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,41%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,08%	0,10%	0,08%	0,33%
Tasa anual equivalente	1,02%	0,92%	1,15%	0,95%	3,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,38		
10,01 - 20%	0,12	16,55		
20,01 - 30%	0,25	25,87		
30,01 - 40%	0,52	35,49		
40,01 - 50%	1,35	45,47		
50,01 - 60%	3,35	55,79		
60,01 - 70%	11,86	66,39		
70,01 - 80%	69,09	75,48		
80,01 - 90%	13,14	81,80	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,06	95,40	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,01	108,23		
110,01 - 120%	0,04	115,97		
120,01 - 130%	0,03	125,70		
Medio ponderado		73,95		91,82
Mínimo		0,71		80,07
Máximo		310,12		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,67%	12,52%
Aragón	2,31%	2,26%
Asturias	1,15%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,03%	1,90%
Castilla y León	4,41%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,43%
Cataluña	24,47%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,39%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,57%	0,60%
Madrid	21,90%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,79%	0,83%
País 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	868	438.863,73	160.193,46	6.622,10	605.679,29	17,39	116.055.477,71	116.661.157,00	69,08	76,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	130	165.031,52	65.230,55	1.035,11	231.297,18	6,64	18.373.934,00	18.605.231,18	11,02	78,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	38.014,87	13.479,31	2.515,63	54.009,81	1,55	3.459.886,77	3.513.896,58	2,08	77,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	76.542,73	41.981,76	7.762,53	126.287,02	3,63	5.243.150,36	5.369.437,38	3,18	81,20
De > 6 a < 12 Meses	35	139.665,35	72.095,12	31.880,67	243.641,14	6,99	5.396.447,23	5.640.088,37	3,34	80,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	208.360,50	138.870,18	41.230,80	388.461,48	11,15	5.364.263,59	5.752.725,07	3,41	81,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	227.344,21	163.135,40	40.800,89	431.280,50	12,38	4.308.381,24	4.739.661,74	2,81	85,70
De ≥ 2 Años	49	674.442,79	597.417,54	130.943,35	1.402.803,68	40,27	7.201.183,26	8.603.986,94	5,09	84,71
Subtotal	1.193	1.968.265,70	1.252.403,32	262.791,08	3.483.460,10	100,00	165.402.724,16	168.886.184,26	100,00	77,95
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	1.193	1.968.265,70	1.252.403,32	262.791,08	3.483.460,10		165.402.724,16	168.886.184,26		77,95