

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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 Subordinado
BBVA

Depositario Activos
BBVA

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

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	CCCSf 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	4,61	3,75	3,14	2,71	2,38	2,12	1,92	1,75	
		Amort. final	Años	27/10/2018	15/12/2017	09/05/2017	30/11/2016	02/08/2016	30/04/2016	16/02/2016	17/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	7,76	6,51	5,76	5,00	4,51	4,00	3,51	
		Amort. final	Años	19/09/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/12/2019	19/03/2019	19/09/2018	19/03/2018	19/09/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,61	3,75	3,14	2,71	2,38	2,12	1,92	1,75	
		Amort. final	Años	27/10/2018	15/12/2017	09/05/2017	30/11/2016	02/08/2016	30/04/2016	16/02/2016	17/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	7,76	6,51	5,76	5,00	4,51	4,00	3,51	
		Amort. final	Años	19/09/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/12/2019	19/03/2019	19/09/2018	19/03/2018	19/09/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	11,51	10,03	8,79	7,77	6,94	6,24	5,66	
		Amort. final	Años	18/06/2027	17/09/2025	26/03/2024	28/12/2022	23/12/2021	23/02/2021	12/06/2020	14/11/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Años	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/12/2023	19/12/2022	19/03/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,30	11,56	10,07	8,83	7,81	6,97	6,28	5,69	
		Amort. final	Años	02/07/2027	06/10/2025	11/04/2024	15/01/2023	07/01/2022	07/03/2021	25/06/2020	25/11/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,52	16,01	14,52	13,01	11,76	10,51	9,51	8,76	
		Amort. final	Años	19/09/2031	19/03/2030	19/09/2028	19/03/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/09/2023	19/12/2022	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Años	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/12/2023	19/12/2022	19/03/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,90	17,62	16,21	14,79	13,45	12,23	11,14	10,19	
		Amort. final	Años	05/02/2033	25/10/2031	29/05/2030	29/12/2028	27/08/2027	08/06/2026	07/05/2025	22/05/2024	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	19,27	18,27	16,76	15,52	14,26	13,01	12,01	
		Amort. final	Años	19/06/2034	19/06/2033	19/06/2032	19/12/2030	19/09/2029	19/06/2028	19/03/2027	19/03/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Años	18/12/2030	18/03/2029	19/09/2027	18/03/2026	18/12/2024	19/12/2023	18/12/2022	19/03/2022	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	15,01	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	
		Amort. final	Años	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/12/2023	19/12/2022	19/03/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,63	22,16	20,90	19,69	18,50	17,34	16,20	15,12	
		Amort. final	Años	28/10/2037	11/05/2036	04/02/2035	21/11/2033	14/09/2032	15/07/2031	28/05/2030	27/04/2029	
Emisión de Bonos						5,83%	5,83%	5,83%	5,83%	5,83%	5,83%	5,83%
Fondo de Reserva						0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

* 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	85,95%	1.253.631.020,00	14,06%	91,80%	2.295.000.000,00
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
Serie C	5,83%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00
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		13.162.932,55	0,207%
Cuenta de Tesorería Adicional		4.722.983,95	0,207%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.742.156,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.401.984,41	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,309%
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: 31/05/2014
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	11.514	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.441.357.850,75	2.500.000.049,34
Medio	125.183,07	161.603,11
Mínimo	1.625,83	43.505,01
Máximo	447.528,34	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,34%	4,30%
Mínimo	0,01%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	254	342
Mínimo	30/09/2014	30/11/2014
Máximo	31/10/2049	30/09/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,38%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,35%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,07%	0,09%	0,08%	0,32%
Tasa anual equivalente	0,59%	0,81%	1,11%	0,91%	3,79%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,33		
10,01 - 20%	0,12	16,30		
20,01 - 30%	0,26	25,70		
30,01 - 40%	0,58	35,54		
40,01 - 50%	1,51	45,57		
50,01 - 60%	3,58	55,75		
60,01 - 70%	13,76	66,60		
70,01 - 80%	69,37	75,33		
80,01 - 90%	10,28	81,75	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,11	95,16	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,05	105,95		
110,01 - 120%	0,04	115,54		
120,01 - 130%	0,09	123,18		
Medio ponderado		73,50		91,82
Mínimo		0,89		80,07
Máximo		324,84		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,68%	12,52%
Aragón	2,32%	2,26%
Asturias	1,16%	1,13%
Canarias	2,34%	2,50%
Cantabria	2,03%	1,90%
Castilla y León	4,42%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,56%	3,43%
Cataluña	24,43%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,41%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,90%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,88%	21,73%
Melilla	0,44%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,77%	0,83%
País Vasco	5,12%	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	897	457.887,52	160.077,62	10.466,14	628.431,28	15,71	119.446.002,36	120.074.433,64	71,02	76,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	130	160.393,52	63.759,15	221,40	224.374,07	5,61	17.623.750,73	17.848.124,80	10,56	78,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	21.849,68	8.778,48	0,00	30.628,16	0,77	1.871.412,26	1.902.040,42	1,13	76,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	69.625,81	31.492,07	10.359,40	111.477,28	2,79	4.187.129,69	4.298.606,97	2,54	78,10
De > 6 a < 12 Meses	36	141.158,77	86.256,70	36.274,96	263.690,43	6,59	5.989.078,70	6.252.769,13	3,70	83,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	193.655,26	117.424,83	37.964,74	349.044,83	8,73	4.412.817,44	4.761.862,27	2,82	81,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	301.243,60	139.704,15	37.980,34	478.928,09	11,97	3.963.645,61	4.442.573,70	2,63	85,26
De ≥ 2 Años	54	1.184.662,55	588.398,77	140.844,44	1.913.905,76	47,84	7.574.856,90	9.488.762,66	5,61	83,99
Subtotal	1.208	2.530.476,71	1.195.891,77	274.111,42	4.000.479,90	100,00	165.068.693,69	169.069.173,59	100,00	77,67
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	1.208	2.530.476,71	1.195.891,77	274.111,42	4.000.479,90		165.068.693,69	169.069.173,59		77,67