

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	19/09/2014 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	52.598,74 736.382.360,00 52,60%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3470% 19/09/2014 46,136400 Bruto 36,447756 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%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4370% 19/09/2014 110,463889 Bruto 87,266472 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%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5170% 19/09/2014 130,686111 Bruto 103,242028 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%	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7570% 19/09/2014 191,352778 Bruto 151,168695 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCsfc Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.436.382.360,00	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	4,48	3,61	3,00	2,56	2,23	1,97	1,76	1,59	
		Amort. final	Fecha	09/12/2018	25/01/2018	17/06/2017	07/01/2017	08/09/2016	06/06/2016	23/03/2016	21/01/2016	
			Fecha	19/09/2023	19/12/2021	19/12/2020	19/12/2019	19/03/2019	19/09/2018	19/03/2018	19/12/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,48	3,61	3,00	2,56	2,23	1,97	1,76	1,59	
		Amort. final	Fecha	09/12/2018	25/01/2018	17/06/2017	07/01/2017	08/09/2016	06/06/2016	23/03/2016	21/01/2016	
			Fecha	19/09/2023	19/12/2021	19/12/2020	19/12/2019	19/03/2019	19/09/2018	19/03/2018	19/12/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	11,26	9,79	8,56	7,55	6,73	6,03	5,46	
		Amort. final	Fecha	17/06/2027	20/09/2025	01/04/2024	06/01/2023	03/01/2022	08/03/2021	27/06/2020	01/12/2019	
			Fecha	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	13,04	11,32	9,84	8,61	7,60	6,76	6,07	5,49	
		Amort. final	Fecha	01/07/2027	09/10/2025	18/04/2024	24/01/2023	20/01/2022	21/03/2021	11/07/2020	13/12/2019	
			Fecha	19/09/2031	19/03/2030	19/09/2028	19/03/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/12/2023	19/12/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,75	
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/12/2023	19/12/2022	19/03/2022	
			Fecha	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	18,65	17,37	15,97	14,56	13,23	12,02	10,93	9,98	
		Amort. final	Fecha	04/02/2033	27/10/2031	03/06/2030	05/01/2029	07/09/2027	21/06/2026	23/05/2025	08/06/2024	
			Fecha	19/06/2034	19/06/2033	19/06/2032	19/12/2030	19/09/2029	19/06/2028	19/06/2027	19/03/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	14,76	13,26	11,76	10,51	9,51	8,51	7,75	
		Amort. final	Fecha	18/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	18/03/2026	19/12/2024	19/12/2023	19/12/2022	19/03/2022	
			Fecha	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	23,37	21,91	20,65	19,46	18,27	17,11	15,98	14,91	
		Amort. final	Fecha	27/10/2037	12/05/2036	07/02/2035	27/11/2033	21/09/2032	25/07/2031	08/06/2030	11/05/2029	
			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	85,73%	1.231.382.360,00	14,27%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	51,27%	736.382.360,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	34,46%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,35%	120.000.000,00	5,92%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,92%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.436.382.360,00			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	1.152.995,84	0,119%	
Cuenta de Tesorería Adicional	1.280,02	0,119%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.740.446,40		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.406.553,34		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,217%
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: 30/06/2014
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	11.501	15.470		
Principal				
Pendiente vencimiento	1.434.299.787,43	2.500.000.049,34		
Medio	124.710,88	161.603,11		
Mínimo	1.219,96	43.505,01		
Máximo	445.982,41	542.787,78		
Interés nominal				
Medio ponderado	1,36%	4,30%		
Mínimo	0,01%	2,25%		
Máximo	4,85%	5,50%		
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	253	342		
Mínimo	30/09/2014	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)	96,37%	94,99%		
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%		
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,36%	4,71%		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,05%	0,07%	0,08%	0,32%
Tasa anual equivalente	0,56%	0,64%	0,82%	0,93%	3,76%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,42		
10,01 - 20%	0,12	16,02		
20,01 - 30%	0,27	25,63		
30,01 - 40%	0,62	35,72		
40,01 - 50%	1,54	45,66		
50,01 - 60%	3,67	55,72		
60,01 - 70%	14,75	66,67		
70,01 - 80%	69,44	75,25		
80,01 - 90%	9,07	81,74	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,11	94,91	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,05	105,73		
110,01 - 120%	0,06	116,77		
120,01 - 130%	0,07	123,67		
Medio ponderado		73,24		91,82
Mínimo		1,73		80,07
Máximo		323,77		98,91

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	12,69%	12,52%	
Aragón	2,32%	2,26%	
Asturias	1,16%	1,13%	
Canarias	2,35%	2,50%	
Cantabria	2,04%	1,90%	
Castilla y León	4,41%	4,35%	
Castilla-La Mancha	3,56%	3,43%	
Cataluña	24,43%	24,98%	
Ceuta	0,33%	0,36%	
Comunidad Valenciana	10,42%	10,14%	
Extremadura	1,26%	1,26%	
Galicia	1,58%	1,56%	
Islas Baleares	2,89%	2,86%	
La Rioja	0,56%	0,60%	
Madrid	21,87%	21,73%	
Melilla	0,44%	0,55%	
Murcia	1,82%	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	917	460.869,30	165.961,21	10.537,71	637.368,22	16,79	121.876.291,10	122.513.659,32	71,40	76,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	129	162.629,44	63.927,43	2.188,08	228.744,95	6,03	17.442.067,74	17.670.812,69	10,30	79,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	26.961,76	9.528,37	275,28	36.765,41	0,97	2.359.682,68	2.396.448,09	1,40	75,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	78.472,39	29.002,70	10.038,70	117.513,79	3,10	4.446.974,74	4.564.488,53	2,66	78,16
De > 6 a < 12 Meses	35	139.832,06	82.718,81	39.639,03	262.189,90	6,91	5.806.802,21	6.068.992,11	3,54	82,64
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	200.727,79	126.367,91	38.780,72	365.876,42	9,64	4.639.745,64	5.005.622,06	2,92	81,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	230.724,32	135.491,58	34.834,93	401.050,83	10,57	3.856.724,11	4.257.774,94	2,48	85,14
De ≥ 2 Años	52	1.063.193,75	551.095,39	131.816,23	1.746.105,37	46,00	7.375.582,03	9.121.687,40	5,32	83,68
Subtotal	1.228	2.363.410,81	1.164.093,40	268.110,68	3.795.614,89	100,00	167.803.870,25	171.599.485,14	100,00	77,50
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	2.363.410,81	1.164.093,40	268.110,68	3.795.614,89		167.803.870,25	171.599.485,14		77,50