

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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

Depositarario 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	0,4370% 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		0,08	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	5,06	4,49	4,02	3,63	3,31	3,04	2,80	2,60	
		Amort. final	Años	10/07/2019	13/12/2018	25/06/2018	03/02/2018	09/10/2017	01/07/2017	07/04/2017	24/01/2017	
			Fecha	10,26	9,26	8,26	7,51	7,01	6,51	6,01	5,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/09/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/12/2021	19/06/2021	19/12/2020	19/06/2020	19/12/2019	
		Amort. final	Años	5,06	4,49	4,02	3,63	3,31	3,04	2,80	2,60	
			Fecha	10/07/2019	13/12/2018	25/06/2018	03/02/2018	09/10/2017	01/07/2017	07/04/2017	24/01/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,26	9,26	8,26	7,51	7,01	6,51	6,01	5,50	
			Fecha	19/09/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/12/2021	19/06/2021	19/12/2020	19/06/2020	19/12/2019	
		Vida media	Años	13,94	13,01	12,13	11,28	10,52	9,82	9,18	8,59	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23/05/2028	18/06/2027	01/08/2026	26/09/2025	21/12/2024	10/04/2024	21/08/2023	19/01/2023	
			Fecha	17,26	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	
		Vida media	Años	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	19/03/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,04	12,16	11,33	10,57	9,87	9,23	8,65		
			Fecha	05/06/2028	02/07/2027	13/08/2026	15/10/2025	09/01/2025	28/04/2024	07/09/2023	07/02/2023	
		Vida media	Años	18,01	17,26	16,51	15,76	15,01	14,26	13,51	12,76	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19/06/2032	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	
			Fecha	17,26	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	
		Vida media	Años	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	19/03/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,26	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	
			Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	19/03/2026	
		Vida media	Años	19,20	18,64	18,03	17,38	16,69	15,98	15,28	14,59	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	27/08/2033	04/02/2033	25/06/2032	30/10/2031	21/02/2031	09/06/2030	25/09/2029	15/01/2029	
			Fecha	20,52	20,01	19,52	19,01	18,52	18,01	17,26	16,76	
		Vida media	Años	19/12/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/09/2031	19/03/2031	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76		
			Fecha	19/09/2031	18/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	18/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	18/09/2026	
		Vida media	Años	17,26	16,51	15,76	14,76	14,01	13,26	12,51	11,76	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	19/03/2026	
			Fecha	24,22	23,37	22,60	21,91	21,27	20,66	20,06	19,47	
		Vida media	Años	02/09/2038	24/10/2037	19/01/2037	12/05/2036	20/09/2035	09/02/2035	04/07/2034	01/12/2033	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27		
		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 fallos 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	9.699.558,30	0,119%	
Cuenta de Tesorería Adicional		0,01	0,119%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.412.613,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.284.117,69		
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: 31/07/2014
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	11.488	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.426.934.445,98	2.500.000.049,34
Medio	124.210,87	161.603,11
Mínimo	813,70	43.505,01
Máximo	444.449,34	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,35%	4,30%
Mínimo	0,01%	2,25%
Máximo	4,60%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	252	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	0,07%	0,06%	0,06%	0,08%	0,32%
Tasa anual equivalente	0,81%	0,68%	0,76%	0,90%	3,72%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,12		
10,01 - 20%	0,12	16,04		
20,01 - 30%	0,29	25,74		
30,01 - 40%	0,63	35,78		
40,01 - 50%	1,56	45,59		
50,01 - 60%	3,86	55,80		
60,01 - 70%	15,96	66,80		
70,01 - 80%	69,14	75,19		
80,01 - 90%	7,85	81,74	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,12	95,11	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,05	105,44		
110,01 - 120%	0,07	116,12		
120,01 - 130%	0,10	124,12		
Medio ponderado		73,00		91,82
Mínimo		1,16		80,07
Máximo		323,18		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	4,40%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,43%
Cataluña	24,40%	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	2,90%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,89%	21,73%
Melilla	0,44%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,77%	0,83%
País Vasco	5,11%	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	1.705	810.475,46	290.330,32	8.911,04	1.109.716,82	25,93	227.023.572,00	228.133.288,82	82,65	75,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	128	160.385,48	61.052,36	4.424,96	225.862,80	5,28	17.264.933,77	17.490.796,57	6,34	76,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	21.671,42	10.912,31	257,46	32.841,19	0,77	1.811.564,42	1.844.405,61	0,67	81,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	86.865,79	25.293,53	10.763,67	122.922,99	2,87	4.634.691,89	4.757.614,88	1,72	76,90
De > 6 a < 12 Meses	36	148.573,84	81.625,09	52.081,00	282.279,93	6,60	5.837.507,10	6.119.787,03	2,22	82,08
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	178.564,26	113.749,41	36.074,86	328.388,53	7,67	3.823.782,71	4.152.171,24	1,50	80,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	251.422,62	145.477,23	39.347,74	436.247,59	10,20	4.212.772,31	4.649.019,90	1,68	84,70
De ≥ 2 Años	50	1.056.897,52	539.672,37	144.019,38	1.740.589,27	40,68	7.119.729,38	8.860.318,65	3,21	83,75
Subtotal	2.011	2.714.856,39	1.268.112,62	295.880,11	4.278.849,12	100,00	271.728.553,58	276.007.402,70	100,00	76,23
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	2.011	2.714.856,39	1.268.112,62	295.880,11	4.278.849,12		271.728.553,58	276.007.402,70		76,23