

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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
AI/AF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
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.

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	19/12/2014 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	51.039,61 714.554.540,00 51,04%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2120% 19/12/2014 27,351560 Bruto 21,607732 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf A1sf	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	0,3020% 19/12/2014 76,338889 Bruto 60,307722 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf A2sf	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	0,3820% 19/12/2014 96,561111 Bruto 76,283278 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCs 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	0,6220% 19/12/2014 157,227778 Bruto 124,209945 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.414.554.540,00	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	Fecha	4,90	4,37	3,92	3,56	3,25	3,00	2,77	2,58
		Amort. final	Años	Fecha	14/08/2019	29/01/2019	21/08/2018	10/04/2018	19/12/2017	16/09/2017	27/06/2017	18/04/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,76	9,01	8,01	7,50	6,75	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	19/06/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/06/2021	19/12/2020	19/06/2020	19/03/2020
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,90	4,37	3,92	3,56	3,25	3,00	2,77	2,58
		Amort. final	Años	Fecha	14/08/2019	29/01/2019	21/08/2018	10/04/2018	19/12/2017	16/09/2017	27/06/2017	18/04/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	9,76	9,01	8,01	7,50	6,75	6,25	5,75	5,50
		Amort. final	Años	Fecha	19/06/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/06/2021	19/12/2020	19/06/2020	19/03/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,64	12,74	11,88	11,06	10,32	9,64	9,02	8,48
		Amort. final	Años	Fecha	06/05/2028	11/06/2027	03/08/2026	07/10/2025	10/01/2025	08/05/2024	24/09/2023	09/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76
		Amort. final	Años	Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	19/06/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	13,67	12,77	11,91	11,11	10,37	9,69	9,08	8,52
		Amort. final	Años	Fecha	19/05/2028	24/06/2027	15/08/2026	26/10/2025	29/01/2025	27/05/2024	14/10/2023	24/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76
		Amort. final	Años	Fecha	19/06/2032	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/06/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76
		Amort. final	Años	Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	19/06/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,93	18,37	17,77	17,13	16,46	15,77	15,09	14,41
		Amort. final	Años	Fecha	17/08/2033	28/01/2033	23/06/2032	01/11/2031	01/03/2031	24/06/2030	17/10/2029	12/02/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,26	19,76	19,26	18,76	18,26	17,76	17,01	16,51
		Amort. final	Años	Fecha	19/12/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/09/2031	19/03/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76
		Amort. final	Años	Fecha	19/09/2031	18/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	18/06/2028	18/09/2027	19/12/2026	19/06/2026
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76
		Amort. final	Años	Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	19/06/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,94	23,10	22,35	21,67	21,03	20,43	19,84	19,26
		Amort. final	Años	Fecha	22/08/2038	18/10/2037	18/01/2037	14/05/2036	26/09/2035	17/02/2035	17/07/2034	17/12/2033
Serie G	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02
		Amort. final	Años	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	% MC	A la emisión		
					% MC	
Clase A	85,51%	1.209.554.540,00	14,49%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	50,51%	714.554.540,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	34,99%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,48%	120.000.000,00	6,01%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,01%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.414.554.540,00			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	16.731.104,41	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	79.678,25	0,221%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.350.462,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.313.603,26		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,082%
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: 30/11/2014
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
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	11.431	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.397.349.914,70	2.500.000.049,34
Medio	122.242,14	161.603,11
Mínimo	537,64	43.505,01
Máximo	438.299,89	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,28%	4,30%
Mínimo	0,01%	2,25%
Máximo	4,60%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	248	342
Mínimo	31/12/2014	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)	96,40%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,33%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,08%	0,07%	0,08%	0,31%
Tasa anual equivalente	1,70%	1,01%	0,87%	0,99%	3,61%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,09		
10,01 - 20%	0,13	16,32		
20,01 - 30%	0,32	25,65		
30,01 - 40%	0,71	35,65		
40,01 - 50%	1,72	45,40		
50,01 - 60%	4,43	55,75		
60,01 - 70%	20,75	66,94		
70,01 - 80%	67,47	74,89		
80,01 - 90%	3,88	82,28	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,12	94,31	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,06	104,57		
110,01 - 120%	0,10	116,74		
120,01 - 130%	0,09	125,79		
Medio ponderado		72,01		91,82
Mínimo		0,40		80,07
Máximo		319,62		98,91

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,72%	12,52%
Aragón	2,33%	2,26%
Asturias	1,16%	1,13%
Canarias	2,33%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,90%
Castilla y León	4,40%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,43%
Cataluña	24,43%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,40%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,91%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,85%	21,73%
Melilla	0,44%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,76%	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	1.112	548.468,96	184.216,88	13.751,97	746.437,81	19,07	144.224.242,08	144.970.679,89	76,03	74,27
De > 1 a ≤ 2 Meses	120	152.385,30	56.323,98	1.832,28	210.541,56	5,38	15.980.208,36	16.190.749,92	8,49	76,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	27.923,63	11.003,78	80,80	39.008,21	1,00	2.560.667,08	2.599.675,29	1,36	74,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	44.867,76	17.152,71	6.648,67	68.669,14	1,75	2.540.631,78	2.609.300,92	1,37	78,28
De > 6 a < 12 Meses	36	145.467,76	51.950,22	28.600,64	226.018,62	5,78	5.416.006,78	5.642.025,40	2,96	79,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	188.416,51	127.270,10	42.577,60	358.264,21	9,15	4.855.968,35	5.214.232,56	2,73	82,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	216.562,53	127.872,76	33.276,45	377.711,74	9,65	3.400.171,96	3.777.883,70	1,98	83,36
De ≥ 2 Años	54	1.158.137,92	580.915,21	147.880,03	1.886.933,16	48,21	7.771.765,62	9.658.698,78	5,07	86,00
Subtotal	1.405	2.482.230,37	1.156.705,64	274.648,44	3.913.584,45	100,00	186.749.662,01	190.663.246,46	100,00	75,57
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	1.405	2.482.230,37	1.156.705,64	274.648,44	3.913.584,45		186.749.662,01	190.663.246,46		75,57