

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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.

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	20/03/2015 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	49.401,93 691.627.020,00 49,40%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2110% 20/03/2015 26,349068 Bruto 21,079254 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	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	0,3010% 20/03/2015 76,086111 Bruto 60,868889 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa3sf	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	0,3810% 20/03/2015 96,308333 Bruto 77,046666 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCs Ba2sf	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	0,6210% 20/03/2015 156,975000 Bruto 125,580000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.391.627.020,00	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		0,08	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	4,75	4,23	3,81	3,46	3,16	2,91	2,70	2,52	
		Amort. final	Años	16/09/2019	11/03/2019	08/10/2018	02/06/2018	14/02/2018	15/11/2017	30/08/2017	24/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	8,76	7,76	7,25	6,50	6,01	5,76	5,25	
		Amort. final	Años	19/06/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/06/2021	19/12/2020	19/09/2020	19/03/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,23	3,81	3,46	3,16	2,91	2,70	2,52	
		Amort. final	Años	16/09/2019	11/03/2019	08/10/2018	02/06/2018	14/02/2018	15/11/2017	30/08/2017	24/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	8,76	7,76	7,25	6,50	6,01	5,76	5,25	
		Amort. final	Años	19/06/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/06/2021	19/12/2020	19/09/2020	19/03/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,33	12,45	11,61	10,81	10,09	9,43	8,85	8,30	
		Amort. final	Años	16/04/2028	29/05/2027	28/07/2026	08/10/2025	18/01/2025	22/05/2024	22/10/2023	03/04/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	16,01	15,26	14,26	13,51	12,76	12,25	11,51	
		Amort. final	Años	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/03/2027	19/06/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,36	12,48	11,65	10,87	10,15	9,49	8,89	8,34	
		Amort. final	Años	27/04/2028	10/06/2027	08/08/2026	27/10/2025	07/02/2025	11/06/2024	05/11/2023	19/04/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	16,76	16,01	15,26	14,51	13,76	13,26	12,51	
		Amort. final	Años	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	16,76	16,01	15,26	14,26	13,51	12,76	12,25	11,51	
		Amort. final	Años	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/03/2027	19/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,64	18,10	17,50	16,87	16,21	15,54	14,86	14,20	
		Amort. final	Años	05/08/2033	18/01/2033	15/06/2032	28/10/2031	01/03/2031	29/06/2030	26/10/2029	26/02/2029	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	19,51	19,01	18,51	18,01	17,51	16,76	16,26	
		Amort. final	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	16,01	15,26	14,26	13,51	12,76	12,25	11,51	
		Amort. final	Años	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/03/2027	19/06/2026	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,65	22,82	22,08	21,40	20,78	20,18	19,60	19,03	
		Amort. final	Años	05/08/2038	06/10/2037	09/01/2037	09/05/2036	24/09/2035	18/02/2035	21/07/2034	24/12/2033	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	
		Amort. final	Años	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			% MC	
Clase A	85,27%	1.186.627.020,00	14,73%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	49,70%	691.627.020,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	35,57%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,62%	120.000.000,00	6,11%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,11%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.391.627.020,00			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	17.931.453,42	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	466,53	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.779.313,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.225.402,11		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,079%
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: 28/02/2015
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	11.390		15.470	
Principal				
Pendiente vencimiento	1.374.314.153,28		2.500.000.049,34	
Medio	120.659,71		161.603,11	
Mínimo	2.139,50		43.505,01	
Máximo	433.584,60		542.787,78	
Interés nominal				
Medio ponderado	1,20%		4,30%	
Mínimo	0,01%		2,25%	
Máximo	4,03%		5,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	245		342	
Mínimo	31/05/2015		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)	96,44%		94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,26%		0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,29%		4,71%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,12%	0,10%	0,08%	0,30%
Tasa anual equivalente	0,85%	1,42%	1,22%	1,00%	3,54%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	6,92		
10,01 - 20%	0,15	16,39		
20,01 - 30%	0,34	25,54		
30,01 - 40%	0,86	35,87		
40,01 - 50%	1,85	45,67		
50,01 - 60%	4,97	55,86		
60,01 - 70%	24,54	66,97		
70,01 - 80%	64,13	74,57		
80,01 - 90%	2,51	82,86	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,10	94,11	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,08	104,81		
110,01 - 120%	0,09	115,38		
120,01 - 130%	0,08	125,42		
Medio ponderado	71,23		91,82	
Mínimo	1,41		80,07	
Máximo	317,40		98,91	

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	12,73%	12,52%	
Aragón	2,34%	2,26%	
Asturias	1,17%	1,13%	
Canarias	2,34%	2,50%	
Cantabria	2,05%	1,90%	
Castilla y León	4,40%	4,35%	
Castilla-La Mancha	3,58%	3,43%	
Cataluña	24,41%	24,98%	
Ceuta	0,32%	0,36%	
Comunidad Valenciana	10,41%	10,14%	
Extremadura	1,25%	1,26%	
Galicia	1,58%	1,56%	
Islas Baleares	2,89%	2,86%	
La Rioja	0,55%	0,60%	
Madrid	21,88%	21,73%	
Melilla	0,44%	0,55%	
Murcia	1,82%	1,63%	
Navarra	0,76%	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	893	461.719,20	144.243,93	11.626,60	617.589,73	16,76	115.560.680,93	116.178.270,66	73,28	74,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	147.893,82	49.712,13	1.972,88	199.578,83	5,42	15.253.643,86	15.453.222,69	9,75	75,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	21.420,58	7.592,48	3.125,17	32.138,23	0,87	1.870.689,07	1.902.827,30	1,20	76,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	48.073,35	13.758,80	8.765,72	70.597,87	1,92	2.565.532,99	2.636.130,86	1,66	73,73
De > 6 a < 12 Meses	26	129.119,62	51.516,23	21.495,04	202.130,89	5,48	4.220.839,20	4.422.970,09	2,79	79,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	206.979,97	86.618,29	45.439,90	339.038,16	9,20	4.295.849,93	4.634.888,09	2,92	77,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	190.393,01	122.164,99	30.386,69	342.944,69	9,31	3.040.004,15	3.382.948,84	2,13	81,22
De ≥ 2 Años	54	1.144.645,22	585.228,44	151.476,20	1.881.349,86	51,05	8.043.221,17	9.924.571,03	6,26	85,61
Subtotal	1.172	2.350.244,77	1.060.835,29	274.288,20	3.685.368,26	100,00	154.850.461,30	158.535.829,56	100,00	75,29
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	1.172	2.350.244,77	1.060.835,29	274.288,20	3.685.368,26		154.850.461,30	158.535.829,56		75,29