

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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	19/06/2015 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	47.786,55 669.011.700,00 47,79%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1550% 19/06/2015 18,723036 Bruto 14,978429 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	0,3250% 19/06/2015 61,930556 Bruto 49,544445 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	0,3250% 19/06/2015 82,152778 Bruto 65,722222 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	0,5650% 19/06/2015 142,819444 Bruto 114,255555 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.369.011.700,00	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	4,61	4,09	3,67	3,31	3,02	2,77	2,56	2,37	
		Amort. final	Años	26/10/2019	19/04/2019	16/11/2018	10/07/2018	24/03/2018	23/12/2017	06/10/2017	31/07/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,26	7,51	7,01	6,26	5,76	5,51	5,01	
		Amort. final	Años	19/06/2024	19/06/2023	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	4,61	4,09	3,67	3,31	3,02	2,77	2,56	2,37	
		Amort. final	Años	26/10/2019	19/04/2019	16/11/2018	10/07/2018	24/03/2018	23/12/2017	06/10/2017	31/07/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,26	8,26	7,51	7,01	6,26	5,76	5,51	5,01	
		Amort. final	Años	19/06/2024	19/06/2023	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	12,38	11,35	10,56	9,85	9,19	8,61	8,06		
		Amort. final	Años	05/04/2028	21/05/2027	22/07/2026	05/10/2025	18/01/2025	24/05/2024	26/10/2023	09/04/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,52	15,76	15,01	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	
		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	13,09	12,21	11,38	10,61	9,90	9,24	8,65	8,11	
		Amort. final	Años	16/04/2028	01/06/2027	03/08/2026	24/10/2025	06/02/2025	13/06/2024	09/11/2023	25/04/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,27	16,52	15,76	15,01	14,26	13,52	13,01	12,26	
		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	16,52	15,76	15,01	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	
		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	18,38	17,84	17,25	16,62	15,96	15,29	14,62	13,96	
		Amort. final	Años	31/07/2033	13/01/2033	11/06/2032	25/10/2031	28/02/2031	29/06/2030	27/10/2029	01/03/2029	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,77	19,27	18,77	18,27	17,77	17,27	16,52	16,01	
		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	16,52	15,76	15,01	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	
		Amort. final	Años	18/09/2031	18/12/2030	18/03/2030	18/03/2029	18/06/2028	18/09/2027	19/03/2027	19/06/2026	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,52	15,76	15,01	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	
		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	23,38	22,56	21,82	21,15	20,53	19,93	19,36	18,79	
		Amort. final	Años	30/07/2038	01/10/2037	06/01/2037	07/05/2036	23/09/2035	18/02/2035	22/07/2034	25/12/2033	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	
	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	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	85,03%	1.164.011.700,00	14,98%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	48,87%	669.011.700,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	36,16%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,77%	120.000.000,00	6,21%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,21%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.369.011.700,00			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	1.016.504,71	0,0000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	466,53	0,102%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.273.812,79		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.205.904,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,025%
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: 31/03/2015
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	11.371	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.366.861.343,18	2.500.000.049,34
Medio	120.205,90	161.603,11
Mínimo	1.250,62	43.505,01
Máximo	431.995,63	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,17%	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%	0,07%	0,11%	0,08%	0,30%
Tasa anual equivalente	0,83%	0,88%	1,29%	0,97%	3,51%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	7,25		
10,01 - 20%	0,15	16,46		
20,01 - 30%	0,34	25,60		
30,01 - 40%	0,86	35,84		
40,01 - 50%	1,89	45,62		
50,01 - 60%	5,10	55,77		
60,01 - 70%	25,95	66,94		
70,01 - 80%	62,78	74,45		
80,01 - 90%	2,27	82,97	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,09	93,82	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,08	104,53		
110,01 - 120%	0,09	115,09		
120,01 - 130%	0,08	125,12		
Medio ponderado		70,99		91,82
Mínimo		0,83		80,07
Máximo		316,89		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,74%	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	4,39%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,43%
Cataluña	24,42%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,37%	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	21,89%	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	791	414.248,10	124.392,59	9.579,12	548.219,81	14,15	101.100.305,48	101.648.525,29	71,23	73,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	108	130.851,54	45.731,57	2.443,42	179.026,53	4,62	13.925.490,48	14.104.517,01	9,88	75,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	30.215,85	8.231,33	4.844,97	43.292,15	1,12	2.551.587,33	2.594.879,48	1,82	78,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	37.733,82	15.533,99	8.014,68	61.282,49	1,58	2.262.744,34	2.324.026,83	1,63	73,52
De > 6 a < 12 Meses	23	108.278,08	39.976,13	19.674,41	167.928,62	4,33	3.346.917,33	3.514.845,95	2,46	75,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	215.189,55	85.867,46	45.269,83	346.326,84	8,94	4.434.201,28	4.780.528,12	3,35	75,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	166.402,67	105.015,43	29.943,31	301.361,41	7,78	2.785.736,60	3.087.098,01	2,16	78,22
De ≥ 2 Años	57	1.436.858,44	621.555,71	167.983,76	2.226.397,91	57,47	8.417.430,65	10.643.828,56	7,46	85,27
Subtotal	1.064	2.539.778,05	1.046.304,21	287.753,50	3.873.835,76	100,00	138.824.413,49	142.698.249,25	100,00	74,98
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	1.064	2.539.778,05	1.046.304,21	287.753,50	3.873.835,76		138.824.413,49	142.698.249,25		74,98