

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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

Depositarío 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	21/12/2015 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	44.423,40 621.927.600,00 44,42%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0930% 21/12/2015 10,443201 Bruto 8,406777 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	0,1830% 21/12/2015 46,258333 Bruto 37,237958 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	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	0,2630% 21/12/2015 66,480556 Bruto 53,516848 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCsF Ba1sf	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	0,5030% 21/12/2015 127,147222 Bruto 102,353514 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total			1.321.927.600,00 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	4,27	3,81	3,43	3,11	2,85	2,62	2,43	2,26
		Amort. final	Fecha	27/12/2019	11/07/2019	22/02/2019	30/10/2018	25/07/2018	04/05/2018	23/02/2018	24/12/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,27	3,81	3,43	3,11	2,85	2,62	2,43	2,26
		Amort. final	Fecha	19/03/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/03/2021	19/09/2020	19/06/2020
		Vida media	Años	4,27	3,81	3,43	3,11	2,85	2,62	2,43	2,26
		Amort. final	Fecha	27/12/2019	11/07/2019	22/02/2019	30/10/2018	25/07/2018	04/05/2018	23/02/2018	24/12/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,42	11,58	10,80	10,07	9,42	8,80	8,24	7,74
		Amort. final	Fecha	17/02/2028	18/04/2027	05/07/2026	12/10/2025	17/02/2025	06/07/2024	13/12/2023	15/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,46	11,63	10,85	10,12	9,45	8,84	8,28	7,77
		Amort. final	Fecha	04/03/2028	06/05/2027	24/07/2026	31/10/2025	01/03/2025	20/07/2024	30/12/2023	28/06/2023
		Vida media	Años	16,76	16,01	15,25	14,50	14,01	13,25	12,50	12,00
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,75	15,01	14,25	13,50	13,01	12,25	11,50	11,00
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,75	15,01	14,25	13,50	13,01	12,25	11,50	11,00
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026
		Vida media	Años	17,83	17,30	16,72	16,11	15,48	14,83	14,19	13,56
		Amort. final	Fecha	17/07/2033	01/01/2033	05/06/2032	26/10/2031	09/03/2031	17/07/2030	25/11/2029	10/04/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	18,76	18,26	17,76	17,26	16,76	16,25	15,50
		Amort. final	Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/12/2031	19/03/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,75	15,01	14,25	13,50	13,01	12,25	11,50	11,00
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	18/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	18/09/2026
		Vida media	Años	15,75	15,01	14,25	13,50	13,01	12,25	11,50	11,00
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,89	22,08	21,35	20,69	20,07	19,49	18,92	18,36
		Amort. final	Fecha	05/08/2038	12/10/2037	20/01/2037	24/05/2036	12/10/2035	13/03/2035	18/08/2034	26/01/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
		Amort. final	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			% MC
Clase A	84,49%	1.116.927.600,00	15,51%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	47,05%	621.927.600,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	37,45%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	9,08%	120.000.000,00	6,43%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,43%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.321.927.600,00			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		9.476.791,55	0,000%
Cuenta de Tesorería Adicional		39.713,44	0,144%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.031.776,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		948.599,11	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,963%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2015
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	11.250		15.470
Principal			
Pendiente vencimiento	1.313.110.285,01	2.500.000.049,34	
Medio	116.720,91	161.603,11	
Mínimo	665,83	43.505,01	
Máximo	420.721,31	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,96%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	3,35%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	239	342	
Mínimo	30/11/2015	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)	96,47%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,27%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,04	7,18	
10,01 - 20%	0,19	16,59	
20,01 - 30%	0,46	25,99	
30,01 - 40%	1,04	36,11	
40,01 - 50%	2,31	45,99	
50,01 - 60%	6,15	55,75	
60,01 - 70%	36,76	66,71	
70,01 - 80%	50,65	73,60	
80,01 - 90%	1,69	82,51	36,78 87,63
90,01 - 100%	0,07	93,44	63,22 94,26
100,01 - 110%	0,10	104,12	
110,01 - 120%	0,10	114,87	
120,01 - 130%	0,10	123,55	
Medio ponderado	69,22		91,82
Mínimo	0,79		80,07
Máximo	310,79		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,09%	0,11%	0,11%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,16%	1,10%	1,33%	1,37%	3,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,66%	12,52%
Aragón	2,35%	2,26%
Asturias	1,18%	1,13%
Canarias	2,33%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,90%
Castilla y León	4,38%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,43%
Cataluña	24,52%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,34%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,59%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,87%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,83%	1,63%
Navarra	0,77%	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	861	442.166,30	103.544,60	151,37	545.862,27	11,75	104.553.987,09	105.099.849,36	72,76	71,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	107	141.215,07	33.708,02	942,39	175.865,48	3,78	13.866.275,42	14.042.140,90	9,72	73,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	19.280,12	5.418,04	60,63	24.758,79	0,53	1.407.112,74	1.431.871,53	0,99	73,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	48.267,33	14.314,30	6.605,60	69.187,23	1,49	2.632.413,64	2.701.600,87	1,87	77,72
De > 6 a < 12 Meses	26	111.743,14	33.690,79	21.071,45	166.505,38	3,58	3.732.427,30	3.898.932,68	2,70	75,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	96.461,80	26.122,57	15.541,60	138.125,97	2,97	1.735.832,87	1.873.958,84	1,30	77,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	200.652,48	82.348,86	29.986,13	312.987,47	6,74	3.007.348,97	3.320.336,44	2,30	82,16
De ≥ 2 Años	66	2.298.902,75	705.093,52	209.457,00	3.213.453,27	69,15	8.856.887,53	12.070.340,80	8,36	84,47
Subtotal	1.121	3.358.688,99	1.004.240,70	283.816,17	4.646.745,86	100,00	139.792.285,56	144.439.031,42	100,00	73,46
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	1.121	3.358.688,99	1.004.240,70	283.816,17	4.646.745,86		139.792.285,56	144.439.031,42		73,46