

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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	21/03/2017 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	35.479,61 496.714.540,00 35,48%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 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%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 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%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCs Ba1sf	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	0,2240% 21/03/2017 57,244444 Bruto 46,368000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.196.714.540,00	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	3,50	3,13	2,83	2,59	2,37	2,20	2,04	1,91	
		Fecha	17/06/2020	05/02/2020	19/10/2019	20/07/2019	04/05/2019	01/03/2019	03/01/2019	16/11/2018		
	Amort. final	Años	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00		
		Fecha	19/12/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/12/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,13	2,83	2,59	2,37	2,20	2,04	1,91	
		Fecha	17/06/2020	05/02/2020	19/10/2019	20/07/2019	04/05/2019	01/03/2019	03/01/2019	16/11/2018		
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,00	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	
		Fecha	19/12/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/12/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,93	10,18	9,49	8,88	8,29	7,75	7,28	6,85	
		Fecha	19/11/2027	22/02/2027	14/06/2026	01/11/2025	02/04/2025	16/09/2024	29/03/2024	24/10/2023		
	Amort. final	Años	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,01	10,50	10,01		
		Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,96	10,22	9,54	8,91	8,33	7,80	7,32	6,89	
		Fecha	30/11/2027	07/03/2027	01/07/2026	12/11/2025	16/04/2025	05/10/2024	13/04/2024	06/11/2023		
	Amort. final	Años	15,26	14,76	14,01	13,25	12,76	12,01	11,51	11,01		
		Fecha	19/03/2032	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,01	10,50	10,01	
		Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,49	15,98	15,43	14,87	14,28	13,70	13,12	12,55	
		Fecha	10/06/2033	06/12/2032	21/05/2032	28/10/2031	29/03/2031	27/08/2030	27/01/2030	04/07/2029		
	Amort. final	Años	17,76	17,51	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51		
		Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/12/2031	19/06/2031		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,01	10,50	10,01	
		Fecha	18/06/2031	18/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	19/06/2027		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,01	10,50	10,01	
		Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/06/2027	19/12/2026		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,57	20,80	20,11	19,49	18,90	18,35	17,81	17,29	
		Fecha	08/07/2038	03/10/2037	24/01/2037	09/06/2036	08/11/2035	20/04/2035	06/10/2034	29/03/2034		
	Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77		
		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		

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	82,87%	991.714.540,00	17,13%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	41,51%	496.714.540,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	41,36%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	10,03%	120.000.000,00	7,10%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	7,10%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.196.714.540,00			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	11.052.730,29	-0,356%	
Cuenta de Tesorería Adicional	1.229,78	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.929.827,14		
Ints. cobrados ptes de ingreso	643.601,32		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,684%
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: 31/01/2017
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	10.937	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.191.614.939,49	2.500.000.049,34
Medio	108.952,63	161.603,11
Mínimo	533,67	43.505,01
Máximo	395.888,67	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,72%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,46%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	225	342
Mínimo	28/02/2017	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)	96,55%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,45%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,20%	0,16%	0,15%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,56%	2,33%	1,84%	1,73%	3,19%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	7,03		
10,01 - 20%	0,31	15,74		
20,01 - 30%	0,62	25,94		
30,01 - 40%	1,55	35,65		
40,01 - 50%	4,06	45,81		
50,01 - 60%	9,91	56,02		
60,01 - 70%	59,89	65,60		
70,01 - 80%	22,14	72,49		
80,01 - 90%	0,70	82,07	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,11	95,41	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,12	104,51		
110,01 - 120%	0,14	114,96		
120,01 - 130%	0,03	122,68		
Medio ponderado		65,16		91,82
Mínimo		0,51		80,07
Máximo		299,11		98,91

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,79%	12,52%
Aragón	2,38%	2,26%
Asturias	1,20%	1,13%
Canarias	2,31%	2,50%
Cantabria	2,00%	1,91%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,63%	3,43%
Cataluña	24,58%	24,98%
Ceuta	0,31%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,26%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,60%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,93%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,85%	1,63%
Navarra	0,75%	0,83%
País Vasco	4,97%	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	754	396.433,77	65.039,32	0,00	461.473,09	7,92	89.030.166,97	89.491.640,06	71,53	67,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	132.602,07	22.484,73	424,06	155.510,86	2,67	12.545.534,19	12.701.045,05	10,15	71,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	16.391,22	3.486,26	1.878,64	21.756,12	0,37	1.337.242,62	1.358.998,74	1,09	73,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	37.042,34	8.030,69	1.586,32	46.659,35	0,80	1.941.396,88	1.988.056,23	1,59	71,60
De > 6 a < 12 Meses	18	91.121,72	16.984,84	8.845,98	116.952,54	2,01	2.413.556,98	2.530.509,52	2,02	74,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	115.562,22	18.897,41	16.599,80	151.059,43	2,59	1.946.469,49	2.097.528,92	1,68	71,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	203.549,94	61.824,55	30.541,33	295.915,82	5,08	2.852.167,60	3.148.083,42	2,52	80,07
De ≥ 2 Años	68	3.727.399,65	657.022,86	189.332,76	4.573.755,27	78,55	7.215.832,83	11.789.588,10	9,42	82,33
Subtotal	1.002	4.720.102,93	853.770,66	249.208,89	5.823.082,48	100,00	119.282.367,56	125.105.450,04	100,00	69,77
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	1.002	4.720.102,93	853.770,66	249.208,89	5.823.082,48		119.282.367,56	125.105.450,04		69,77