

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic		19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	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	0,00000% 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	0,00000% 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	0,00000% 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 Baa3sf	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	3,49	3,13	2,84	2,60	2,40	2,22	2,07	1,94	
		Amort. final	Años	7,00	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,49	3,13	2,84	2,60	2,40	2,22	2,07	1,94	
		Amort. final	Años	7,00	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,92	10,18	9,50	8,89	8,31	7,79	7,30	6,88	
		Amort. final	Años	18/11/2027	22/02/2027	16/06/2026	05/11/2025	07/04/2025	02/10/2024	06/04/2024	02/11/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,25	10,50	10,01	
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/06/2027	19/12/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,92	10,18	9,50	8,89	8,31	7,79	7,30	6,88	
		Amort. final	Años	18/11/2027	22/02/2027	16/06/2026	05/11/2025	07/04/2025	02/10/2024	06/04/2024	02/11/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,25	10,50	10,01	
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/06/2027	19/12/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,25	10,50	10,01	
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/06/2027	19/12/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,49	15,98	15,44	14,88	14,30	13,71	13,13	12,57	
		Amort. final	Años	10/06/2033	07/12/2032	23/05/2032	31/10/2031	02/04/2031	02/09/2030	03/02/2030	12/07/2029	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,76	17,51	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51	
		Amort. final	Años	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	11,25	10,50	10,01	
		Amort. final	Años	18/06/2031	18/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	18/03/2028	19/06/2027	19/12/2026	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,25	10,50	10,01	
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/06/2027	19/12/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,57	20,81	20,12	19,50	18,91	18,36	17,82	17,30	
		Amort. final	Años	10/07/2038	06/10/2037	27/01/2037	13/06/2036	13/11/2035	25/04/2035	11/10/2034	04/04/2034	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	
		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	% 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	18.600.216,30	-0,351%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.208.553,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	632.222,38		
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: 28/02/2017
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	10.918	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.184.372.934,28	2.500.000.049,34
Medio	108.478,93	161.603,11
Mínimo	266,91	43.505,01
Máximo	394.206,01	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,72%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,17%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	224	342
Mínimo	31/03/2017	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	0,11%	0,19%	0,16%	0,15%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,35%	2,22%	1,95%	1,74%	3,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	6,79		
10,01 - 20%	0,31	15,50		
20,01 - 30%	0,64	25,90		
30,01 - 40%	1,59	35,67		
40,01 - 50%	4,09	45,70		
50,01 - 60%	10,33	56,01		
60,01 - 70%	60,60	65,47		
70,01 - 80%	20,92	72,40		
80,01 - 90%	0,68	81,90	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,14	95,98	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	105,68		
110,01 - 120%	0,13	114,96		
120,01 - 130%	0,03	122,37		
Medio ponderado		64,91		91,82
Mínimo		0,25		80,07
Máximo		298,36		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,79%	12,52%
Aragón	2,37%	2,26%
Asturias	1,20%	1,13%
Canarias	2,31%	2,50%
Cantabria	2,00%	1,91%
Castilla y León	4,33%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,64%	3,43%
Cataluña	24,61%	24,98%
Ceuta	0,31%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,27%	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	21,91%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,85%	1,63%
Navarra	0,73%	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	759	396.200,87	63.683,93	0,00	459.884,80	7,92	88.731.008,63	89.190.893,43	71,86	67,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	87	122.564,98	19.630,02	0,00	142.195,00	2,45	11.316.240,47	11.458.435,47	9,23	69,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	23.057,81	3.309,20	1.343,68	27.710,69	0,48	1.588.215,16	1.615.925,85	1,30	72,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	32.713,47	9.056,08	3.557,74	45.327,29	0,78	1.888.849,11	1.934.176,40	1,56	74,57
De > 6 a < 12 Meses	19	85.765,81	15.999,73	7.862,67	109.628,21	1,89	2.541.924,67	2.651.552,88	2,14	73,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	92.128,55	15.936,54	11.929,74	119.994,83	2,07	1.701.376,52	1.821.371,35	1,47	77,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	229.023,02	52.742,01	32.966,60	314.731,63	5,42	3.077.558,49	3.392.290,12	2,73	77,33
De ≥ 2 Años	70	3.745.843,08	659.512,29	183.749,81	4.589.105,18	79,01	7.455.949,56	12.045.054,74	9,71	83,58
Subtotal	999	4.727.297,59	839.869,80	241.410,24	5.808.577,63	100,00	118.301.122,61	124.109.700,24	100,00	69,66
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	999	4.727.297,59	839.869,80	241.410,24	5.808.577,63		118.301.122,61	124.109.700,24		69,66