

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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 FITC / MOOD	
		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	19/06/2017 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	33.726,88 472.176.320,00 33,73%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/06/2017 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% 19/06/2017 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% 19/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf 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	0,2110% 19/06/2017 52,750000 Bruto 42,727500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.172.176.320,00	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	3,34	3,01	2,73	2,50	2,31	2,14	2,00	1,88	
		Amort. final	Años	22/07/2020	22/03/2020	12/12/2019	19/09/2019	10/07/2019	11/05/2019	20/03/2019	03/02/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	
		Amort. final	Años	19/12/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/12/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,34	3,01	2,73	2,50	2,31	2,14	2,00	1,88	
		Amort. final	Años	22/07/2020	22/03/2020	12/12/2019	19/09/2019	10/07/2019	11/05/2019	20/03/2019	03/02/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	
		Amort. final	Años	19/12/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/12/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,64	9,92	9,25	8,66	8,09	7,59	7,12	6,70	
		Amort. final	Años	05/11/2027	16/02/2027	17/06/2026	12/11/2025	20/04/2025	20/10/2024	29/04/2024	29/11/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,76	12,26	11,51	11,01	10,25	9,76	
		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	10,66	9,96	9,30	8,69	8,13	7,63	7,17	6,75	
		Amort. final	Años	15/11/2027	01/03/2027	04/07/2026	24/11/2025	05/05/2025	01/11/2024	17/05/2024	16/12/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,26	13,76	13,01	12,51	12,01	11,26	10,76	
		Amort. final	Años	19/03/2032	19/06/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,76	12,26	11,51	11,01	10,25	9,76	
		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	16,22	15,72	15,19	14,64	14,07	13,50	12,93	12,38	
		Amort. final	Años	04/06/2033	04/12/2032	23/05/2032	04/11/2031	10/04/2031	14/09/2030	19/02/2030	01/08/2029	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,26	16,76	16,26	15,76	15,26	14,76	14,26	
		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	21,30	20,56	19,88	19,26	18,68	18,13	17,61	17,09	
		Amort. final	Años	04/07/2038	03/10/2037	28/01/2037	16/06/2036	19/11/2035	03/05/2035	23/10/2034	18/04/2034	
							29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
							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	82,51%	967.176.320,00	17,53%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	40,28%	472.176.320,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	42,23%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	10,24%	120.000.000,00	7,29%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	7,25%	85.000.000,00	0,04%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.172.176.320,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,04%	482.233,04		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.150.986,43	-0,356%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.401.911,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	611.238,85		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,671%
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: 31/05/2017
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	10.857	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.161.758.281,74	2.500.000.049,34
Medio	107.005,46	161.603,11
Mínimo	304,86	43.505,01
Máximo	389.152,33	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,69%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,01%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	222	342
Mínimo	30/06/2017	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)	96,57%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,43%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,15%	0,17%	0,15%	0,27%
Tasa anual equivalente	2,62%	1,78%	2,04%	1,76%	3,14%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,47		
10,01 - 20%	0,31	15,53		
20,01 - 30%	0,70	25,76		
30,01 - 40%	1,69	35,73		
40,01 - 50%	4,40	45,66		
50,01 - 60%	12,00	56,24		
60,01 - 70%	62,68	65,15		
70,01 - 80%	16,81	72,35		
80,01 - 90%	0,48	82,16	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,15	95,68	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	104,91		
110,01 - 120%	0,12	114,56		
120,01 - 130%	0,05	123,73		
Medio ponderado		64,17		91,82
Mínimo		0,20		80,07
Máximo		296,10		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,80%	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	3,65%	3,43%
Cataluña	24,60%	24,98%
Ceuta	0,30%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,30%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,59%	1,56%
Islas Baleares	2,86%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,91%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,85%	1,63%
Navarra	0,74%	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	606	333.654,61	50.546,64	0,00	384.201,25	6,01	71.443.940,17	71.828.141,42	68,64	67,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	73	100.011,69	16.898,13	479,81	117.389,63	1,83	8.977.902,46	9.095.292,09	8,69	69,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	10.035,68	1.037,49	0,00	11.073,17	0,17	599.960,77	611.033,94	0,58	61,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	44.705,98	8.969,35	4.730,50	58.405,83	0,91	2.329.047,57	2.387.453,40	2,28	74,14
De > 6 a < 12 Meses	16	71.927,89	12.706,09	6.405,33	91.039,31	1,42	2.150.881,71	2.241.921,02	2,14	74,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	137.196,56	24.401,51	11.846,44	173.444,51	2,71	2.314.482,29	2.487.926,80	2,38	72,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	241.945,72	44.242,77	29.050,78	315.239,27	4,93	2.727.235,64	3.042.474,91	2,91	75,79
De ≥ 2 Años	76	4.362.344,82	695.507,91	189.245,86	5.247.098,59	82,01	7.706.090,07	12.953.188,66	12,38	88,53
Subtotal	835	5.301.822,95	854.309,89	241.758,72	6.397.891,56	100,00	98.249.540,68	104.647.432,24	100,00	69,97
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	835	5.301.822,95	854.309,89	241.758,72	6.397.891,56		98.249.540,68	104.647.432,24		69,97