

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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.

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	19/09/2017 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	32.081,17 449.136.380,00 32,08%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/09/2017 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% 19/09/2017 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% 19/09/2017 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	0,2110% 19/09/2017 53,922222 Bruto 43,677000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.149.136.380,00	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	3,22	2,88	2,60	2,37	2,17	2,00	1,86	1,74
		Amort. final	Fecha	06/09/2020	05/05/2020	24/01/2020	31/10/2019	21/08/2019	20/06/2019	29/04/2019	14/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	2,88	2,60	2,37	2,17	2,00	1,86	1,74
		Amort. final	Fecha	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	10,37	9,66	9,00	8,41	7,85	7,35	6,90	6,47
		Amort. final	Fecha	29/10/2027	12/02/2027	15/06/2026	12/11/2025	22/04/2025	24/10/2024	12/05/2024	06/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,51
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/12/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,51
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/12/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,96	15,47	14,94	14,39	13,82	13,25	12,69	12,14
		Amort. final	Fecha	02/06/2033	01/12/2032	22/05/2032	04/11/2031	11/04/2031	16/09/2030	23/02/2030	06/08/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,51
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/12/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,05	20,30	19,62	19,01	18,43	17,89	17,36	16,85
		Amort. final	Fecha	01/07/2038	01/10/2037	27/01/2037	16/06/2036	20/11/2035	05/05/2035	26/10/2034	22/04/2034
			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	% MC	A la emisión		
					% MC	
Clase A	82,16%	944.136.380,00	18,05%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	39,08%	449.136.380,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	43,08%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	10,44%	120.000.000,00	7,61%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	7,40%	85.000.000,00	0,21%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.149.136.380,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,21%	2.462.090,38		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		5.255.412,45	-0,355%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.112.940,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		603.156,17	
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: 30/06/2017
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	10.837	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.154.492.097,44	2.500.000.049,34
Medio	106.532,44	161.603,11
Mínimo	794,96	43.505,01
Máximo	387.465,87	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,68%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,01%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	221	342
Mínimo	31/07/2017	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)	96,56%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,44%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,17%	0,15%	0,15%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,02%	1,96%	1,77%	1,80%	3,13%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,45		
10,01 - 20%	0,32	15,56		
20,01 - 30%	0,71	25,82		
30,01 - 40%	1,76	35,77		
40,01 - 50%	4,52	45,70		
50,01 - 60%	12,81	56,36		
60,01 - 70%	63,03	65,06		
70,01 - 80%	15,55	72,38		
80,01 - 90%	0,38	82,50	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,16	95,38	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	104,58		
110,01 - 120%	0,12	114,20		
120,01 - 130%	0,05	123,39		
Medio ponderado		63,91		91,82
Mínimo		0,49		80,07
Máximo		295,34		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	4,34%	4,35%	
Castilla-La Mancha	3,66%	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	2,84%	2,86%	
La Rioja	0,56%	0,60%	
Madrid	21,94%	21,73%	
Melilla	0,42%	0,55%	
Murcia	1,85%	1,63%	
Navarra	0,74%	0,83%	
País Vasco	4,96%	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	540	290.856,71	44.383,27	0,00	335.239,98	5,19	62.594.336,64	62.929.576,62	65,50	66,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	91.168,14	15.056,82	0,00	106.224,96	1,65	8.726.334,23	8.832.559,19	9,19	68,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	10.417,46	1.813,39	479,81	12.710,66	0,20	844.134,41	856.845,07	0,89	67,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	35.680,46	6.057,08	3.309,07	45.046,61	0,70	1.757.314,13	1.802.360,74	1,88	71,29
De > 6 a < 12 Meses	18	78.324,93	15.996,40	6.498,36	100.819,69	1,56	2.570.089,64	2.670.909,33	2,78	73,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	148.480,84	26.243,59	11.576,79	186.301,22	2,89	2.590.020,96	2.776.322,18	2,89	75,24
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	208.078,16	39.302,66	27.842,38	275.223,20	4,26	2.397.598,93	2.672.822,13	2,78	77,00
De ≥ 2 Años	79	4.482.553,33	711.743,41	201.030,12	5.395.326,86	83,56	8.135.118,08	13.530.444,94	14,08	87,64
Subtotal	767	5.345.560,03	860.596,62	250.736,53	6.456.893,18	100,00	89.614.947,02	96.071.840,20	100,00	70,00
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	767	5.345.560,03	860.596,62	250.736,53	6.456.893,18		89.614.947,02	96.071.840,20		70,00