

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
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	3,21	2,88	2,61	2,38	2,19	2,03	1,89	1,77
		Amort. final	Fecha	02/09/2020	05/05/2020	27/01/2020	06/11/2019	29/08/2019	30/06/2019	10/05/2019	27/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50
		Amort. final	Fecha	19/12/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/03/2021	19/12/2020
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	2,88	2,61	2,38	2,19	2,03	1,89	1,77
		Amort. final	Fecha	02/09/2020	05/05/2020	27/01/2020	06/11/2019	29/08/2019	30/06/2019	10/05/2019	27/03/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50
		Amort. final	Fecha	19/12/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/03/2021	19/12/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,36	9,66	9,00	8,42	7,86	7,37	6,93	6,50
		Amort. final	Fecha	26/10/2027	11/02/2027	16/06/2026	16/11/2025	27/04/2025	31/10/2024	21/05/2024	17/12/2023
	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,39	9,69	9,05	8,45	7,91	7,41	6,96	6,55
		Amort. final	Fecha	05/11/2027	24/02/2027	03/07/2026	28/11/2025	13/05/2025	13/11/2024	01/06/2024	03/01/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,01	13,51	12,76	12,26	11,76	11,01	10,51
		Amort. final	Fecha	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	14,01	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	13,83	13,27	12,71	12,16
		Amort. final	Fecha	01/06/2033	02/12/2032	23/05/2032	06/11/2031	14/04/2031	21/09/2030	01/03/2030	14/08/2029
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01
		Amort. final	Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/12/2031	19/06/2031
	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 F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,06	20,31	19,64	19,02	18,45	17,91	17,38	16,87
		Amort. final	Fecha	05/07/2038	06/10/2037	01/02/2037	21/06/2036	25/11/2035	11/05/2035	01/11/2034	29/04/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77
		Amort. final	Fecha	19/03/2050	19/03/2050	19/03/2050	19/03/2050	19/03/2050	19/03/2050	19/03/2050	19/03/2050

* 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	14.871.405,54	-0,356%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.980.471,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	585.705,77		
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: 31/07/2017
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	10.810	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.145.908.931,34	2.500.000.049,34
Medio	106.004,53	161.603,11
Mínimo	876,24	43.505,01
Máximo	385.770,28	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,67%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	3,01%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	220	342
Mínimo	31/08/2017	30/11/2014
Máximo	30/04/2050	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	0,25%	0,22%	0,17%	0,16%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,92%	2,60%	2,02%	1,95%	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	7,61		
10,01 - 20%	0,32	15,61		
20,01 - 30%	0,72	25,75		
30,01 - 40%	1,83	35,79		
40,01 - 50%	4,54	45,61		
50,01 - 60%	13,78	56,43		
60,01 - 70%	63,20	64,98		
70,01 - 80%	14,27	72,44		
80,01 - 90%	0,26	83,71	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,16	95,07	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,16	105,42		
110,01 - 120%	0,12	115,64		
120,01 - 130%	0,04	126,15		
Medio ponderado		63,78		91,82
Mínimo		0,40		80,07
Máximo		311,52		98,91

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,80%	12,52%
Aragón	2,38%	2,26%
Asturias	1,20%	1,13%
Canarias	2,30%	2,50%
Cantabria	1,98%	1,91%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,67%	3,43%
Cataluña	24,60%	24,98%
Ceuta	0,30%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,32%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,85%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,92%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,86%	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	583	307.210,65	46.788,40	0,00	353.999,05	5,44	67.450.206,93	67.804.205,98	67,44	66,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	94.627,27	14.193,54	0,00	108.820,81	1,67	8.741.820,04	8.850.640,85	8,80	67,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	7.171,12	1.765,53	0,00	8.936,65	0,14	548.513,60	557.450,25	0,55	66,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	27.903,22	4.576,62	2.997,72	35.477,56	0,54	1.662.022,41	1.697.499,97	1,69	74,18
De > 6 a < 12 Meses	20	94.559,31	18.147,91	8.352,79	121.060,01	1,86	2.702.295,14	2.823.355,15	2,81	77,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	132.685,85	24.002,20	11.208,96	167.897,01	2,58	2.140.080,47	2.307.977,48	2,30	74,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	153.384,37	24.335,09	17.337,04	195.056,50	3,00	1.809.510,14	2.004.566,64	1,99	82,29
De ≥ 2 Años	86	4.567.958,15	736.951,31	214.682,25	5.519.591,71	84,78	8.978.680,29	14.498.272,00	14,42	89,05
Subtotal	806	5.385.499,94	870.760,60	254.578,76	6.510.839,30	100,00	94.033.129,02	100.543.968,32	100,00	70,17
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	806	5.385.499,94	870.760,60	254.578,76	6.510.839,30		94.033.129,02	100.543.968,32		70,17