

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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

Lehman 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	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	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		3,08	2,78	2,52	2,31	2,14	1,99	1,86	1,74	
		Amort. final	Años	Fecha	18/07/2020	28/03/2020	26/12/2019	11/10/2019	07/08/2019	13/06/2019	27/04/2019	17/03/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Amort. final	Años	Fecha	19/09/2023	19/12/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/12/2020	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años		3,08	2,78	2,52	2,31	2,14	1,99	1,86	1,74	
		Amort. final	Años	Fecha	18/07/2020	28/03/2020	26/12/2019	11/10/2019	07/08/2019	13/06/2019	27/04/2019	17/03/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		6,25	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Amort. final	Años	Fecha	19/09/2023	19/12/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/12/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años		10,20	9,50	8,86	8,28	7,74	7,26	6,83	6,43	
		Amort. final	Años	Fecha	27/08/2027	16/12/2026	25/04/2026	28/09/2025	14/03/2025	20/09/2024	14/04/2024	21/11/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años		10,20	9,50	8,86	8,31	7,74	7,29	6,85	6,45	
		Amort. final	Años	Fecha	03/09/2027	27/12/2026	08/05/2026	07/10/2025	27/03/2025	01/10/2024	23/04/2024	29/11/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		14,76	14,01	13,51	12,76	12,26	11,51	11,01	10,51	
		Amort. final	Años	Fecha	19/03/2032	19/06/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/12/2028	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	9,75	
		Amort. final	Años	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años		15,89	15,39	14,86	14,31	13,75	13,19	12,63	12,09	
		Amort. final	Años	Fecha	07/05/2033	04/11/2032	26/04/2032	08/10/2031	18/03/2031	24/08/2030	02/02/2030	19/07/2029	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		17,26	16,76	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01	
		Amort. final	Años	Fecha	19/09/2034	19/03/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/12/2031	19/06/2031	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años		14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	Fecha	18/09/2030	18/09/2029	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	10,76	10,26	9,75	
		Amort. final	Años	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años		20,97	20,24	19,57	18,96	18,39	17,85	17,33	16,82	
		Amort. final	Años	Fecha	03/06/2038	08/09/2037	08/01/2037	30/05/2036	04/11/2035	21/04/2035	13/10/2034	11/04/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años		32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	
		Amort. final	Años	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	22.280.272,74	-0,356%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.194.042,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso	566.765,07		
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: 31/08/2017
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	10.793	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.138.901.788,12	2.500.000.049,34
Medio	105.522,26	161.603,11
Mínimo	441,86	43.505,01
Máximo	384.073,81	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,66%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,93%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	219	342
Mínimo	30/09/2017	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)	96,57%	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	0,14%	0,19%	0,17%	0,17%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,62%	2,26%	2,02%	2,01%	3,12%

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%	0,33	15,60		
20,01 - 30%	0,74	25,64		
30,01 - 40%	1,90	35,80		
40,01 - 50%	4,62	45,60		
50,01 - 60%	14,97	56,54		
60,01 - 70%	63,29	64,92		
70,01 - 80%	12,81	72,51		
80,01 - 90%	0,25	83,72	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,17	94,73	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,17	105,19		
110,01 - 120%	0,12	115,28		
120,01 - 130%	0,07	127,35		
Medio ponderado		63,52		91,82
Mínimo		0,23		80,07
Máximo		310,85		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,81%	12,52%
Aragón	2,38%	2,26%
Asturias	1,20%	1,13%
Canarias	2,29%	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	0,29%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,31%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,84%	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	629	335.049,63	51.034,37	0,00	386.084,00	5,84	73.567.867,30	73.953.951,30	68,86	66,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	80	113.262,54	16.415,18	0,00	129.677,72	1,96	9.900.472,63	10.030.150,35	9,34	67,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	2.528,45	274,36	0,00	2.802,81	0,04	155.420,48	158.223,29	0,15	58,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	27.561,04	4.726,73	3.199,53	35.487,30	0,54	1.653.219,67	1.688.706,97	1,57	73,33
De > 6 a < 12 Meses	18	73.917,94	16.519,88	7.451,93	97.889,75	1,48	2.232.169,31	2.330.059,06	2,17	74,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	107.034,15	15.398,04	8.559,29	130.991,48	1,98	1.860.914,44	1.991.905,92	1,85	73,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	140.382,34	21.220,06	15.565,81	177.168,21	2,68	1.800.793,17	1.977.961,38	1,84	77,64
De ≥ 2 Años	90	4.674.937,58	753.630,07	222.393,68	5.650.961,33	85,48	9.621.371,08	15.272.332,41	14,22	91,48
Subtotal	863	5.474.673,67	879.218,69	257.170,24	6.611.062,60	100,00	100.792.228,08	107.403.290,68	100,00	70,01
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	863	5.474.673,67	879.218,69	257.170,24	6.611.062,60		100.792.228,08	107.403.290,68		70,01