

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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	19/12/2017 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	30.380,74 425.330.360,00 30,38%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/12/2017 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% 19/12/2017 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% 19/12/2017 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% 19/12/2017 53,336111 Bruto 43,202250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.125.330.360,00	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	3,06	2,75	2,49	2,28	2,10	1,95	1,81	1,70
			Fecha	09/10/2020	18/06/2020	16/03/2020	29/12/2019	25/10/2019	30/08/2019	12/07/2019	31/05/2019
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
		Fecha	19/09/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,06	2,75	2,49	2,28	2,10	1,95	1,81	1,70
			Fecha	09/10/2020	18/06/2020	16/03/2020	29/12/2019	25/10/2019	30/08/2019	12/07/2019	31/05/2019
Amort. final		Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	
	Fecha	19/09/2023	19/03/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/12/2021	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	9,38	8,75	8,18	7,64	7,17	6,74	6,34
			Fecha	12/10/2027	03/02/2027	16/06/2026	21/11/2025	08/05/2025	17/11/2024	12/06/2024	20/01/2024
		Amort. final	Años	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50
		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	10,10	9,42	8,79	8,21	7,69	7,21	6,77	6,37
			Fecha	21/10/2027	16/02/2027	02/07/2026	04/12/2025	25/05/2025	01/12/2024	24/06/2024	31/01/2024
Amort. final		Años	14,51	13,76	13,26	12,76	12,01	11,50	11,01	10,25	
	Fecha	19/03/2032	19/06/2031	19/12/2030	19/06/2030	19/09/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50
			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
		Amort. final	Años	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50
		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	15,69	15,20	14,68	14,15	13,59	13,04	12,50	11,96
			Fecha	26/05/2033	27/11/2032	22/05/2032	09/11/2031	21/04/2031	01/10/2030	17/03/2030	02/09/2029
Amort. final		Años	17,01	16,76	16,26	15,76	15,26	15,01	14,51	14,01	
	Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/09/2032	19/03/2032	19/09/2031		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50
			Fecha	18/06/2031	19/09/2030	18/12/2029	19/06/2029	18/09/2028	18/03/2028	18/09/2027	19/03/2027
		Amort. final	Años	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50
		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	20,79	20,05	19,38	18,78	18,21	17,67	17,16	16,66
			Fecha	28/06/2038	03/10/2037	01/02/2037	24/06/2036	01/12/2035	19/05/2035	11/11/2034	12/05/2034
Amort. final		Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	
	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	81,78%	920.330.360,00	18,68%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	37,80%	425.330.360,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	43,99%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	10,66%	120.000.000,00	8,02%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	7,55%	85.000.000,00	0,47%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.125.330.360,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,47%	5.252.885,33		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.526.383,08	-0,356%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.217.490,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		553.212,65	
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: 31/10/2017
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	10.737	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.121.815.689,82	2.500.000.049,34
Medio	104.481,30	161.603,11
Mínimo	256,77	43.505,01
Máximo	380.678,23	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,64%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,93%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	217	342
Mínimo	30/11/2017	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	0,25%	0,20%	0,21%	0,19%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,99%	2,37%	2,49%	2,21%	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	7,19		
10,01 - 20%	0,35	15,63		
20,01 - 30%	0,77	25,63		
30,01 - 40%	2,01	35,80		
40,01 - 50%	4,80	45,59		
50,01 - 60%	17,32	56,71		
60,01 - 70%	62,35	64,71		
70,01 - 80%	11,00	72,53		
80,01 - 90%	0,20	83,69	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,21	94,59	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,19	104,66		
110,01 - 120%	0,15	115,46		
120,01 - 130%	0,06	127,98		
Medio ponderado		63,07		91,82
Mínimo		0,16		80,07
Máximo		309,50		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,80%	12,52%
Aragón	2,39%	2,26%
Asturias	1,21%	1,13%
Canarias	2,29%	2,50%
Cantabria	1,98%	1,91%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,69%	3,43%
Cataluña	24,60%	24,98%
Ceuta	0,30%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,30%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,86%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,92%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,87%	1,63%
Navarra	0,73%	0,83%
País Vasco	4,94%	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	563	303.917,19	44.612,85	0,00	348.530,04	5,31	65.411.928,69	65.760.458,73	68,72	66,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	60	84.292,41	11.429,15	73,31	95.794,87	1,46	7.330.525,06	7.426.319,93	7,76	67,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	3.279,43	783,27	0,00	4.062,70	0,06	274.253,28	278.315,98	0,29	68,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	23.826,62	2.412,17	3.049,26	29.288,05	0,45	1.257.496,04	1.286.784,09	1,34	75,87
De > 6 a < 12 Meses	17	68.470,67	12.651,42	7.742,00	88.864,09	1,35	1.954.144,41	2.043.008,50	2,14	70,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	112.150,06	14.940,10	8.809,43	135.899,59	2,07	1.982.488,48	2.118.388,07	2,21	74,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	145.871,75	25.384,72	15.082,00	186.338,47	2,84	1.726.270,01	1.912.608,48	2,00	77,89
De ≥ 2 Años	90	4.719.365,63	740.147,73	215.494,21	5.675.007,57	86,46	9.188.934,16	14.863.941,73	15,53	95,39
Subtotal	773	5.461.173,76	852.361,41	250.250,21	6.563.785,38	100,00	89.126.040,13	95.689.825,51	100,00	70,45
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	773	5.461.173,76	852.361,41	250.250,21	6.563.785,38		89.126.040,13	95.689.825,51		70,45