

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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	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	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	2,92	2,63	2,40	2,20	2,03	1,89	1,77	1,66	
		Amort. final	Fecha	20/08/2020	07/05/2020	10/02/2020	30/11/2019	30/09/2019	10/08/2019	26/06/2019	19/05/2019	
		Amort. final	Fecha	19/06/2023	19/12/2022	19/06/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/06/2021	19/03/2021	19/12/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,92	2,63	2,40	2,20	2,03	1,89	1,77	1,66	
		Amort. final	Fecha	20/08/2020	07/05/2020	10/02/2020	30/11/2019	30/09/2019	10/08/2019	26/06/2019	19/05/2019	
		Amort. final	Fecha	19/06/2023	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	9,87	9,22	8,59	8,03	7,51	7,05	6,62	6,24	
		Amort. final	Fecha	01/08/2027	04/12/2026	20/04/2026	29/09/2025	21/03/2025	03/10/2024	02/05/2024	13/12/2023	
		Amort. final	Fecha	19/03/2031	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	9,91	9,24	8,63	8,06	7,55	7,08	6,65	6,26	
		Amort. final	Fecha	15/08/2027	14/12/2026	03/05/2026	09/10/2025	04/04/2025	14/10/2024	12/05/2024	23/12/2023	
		Amort. final	Fecha	19/12/2031	19/06/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/12/2028	19/06/2028	19/12/2027	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,50	13,01	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	
		Amort. final	Fecha	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027	
		Amort. final	Fecha	19/03/2031	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	15,62	15,12	14,61	14,06	13,51	12,96	12,42	11,88	
		Amort. final	Fecha	30/04/2033	30/10/2032	24/04/2032	09/10/2031	22/03/2031	02/09/2030	14/02/2030	04/08/2029	
		Amort. final	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,50	13,01	12,26	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	
		Amort. final	Fecha	19/03/2031	18/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027	
		Amort. final	Fecha	19/03/2031	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	20,72	19,99	19,33	18,72	18,16	17,63	17,11	16,61	
		Amort. final	Fecha	03/06/2038	10/09/2037	12/01/2037	05/06/2036	12/11/2035	01/05/2035	25/10/2034	25/04/2034	
		Amort. final	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%	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		25.307.651,02	-0,352%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.421.780,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		535.778,26	
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: 30/11/2017
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	10.716	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.113.853.572,44	2.500.000.049,34
Medio	103.943,04	161.603,11
Mínimo	255,63	43.505,01
Máximo	378.979,12	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,63%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,93%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	216	342
Mínimo	31/12/2017	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)	96,54%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,46%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,22%	0,21%	0,19%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,32%	2,58%	2,48%	2,26%	3,11%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,06	7,26		
10,01 - 20%	0,36	15,72		
20,01 - 30%	0,80	25,65		
30,01 - 40%	2,05	35,79		
40,01 - 50%	4,94	45,48		
50,01 - 60%	18,67	56,73		
60,01 - 70%	61,48	64,61		
70,01 - 80%	10,28	72,53		
80,01 - 90%	0,21	84,25	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,21	94,67	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,18	104,49		
110,01 - 120%	0,16	114,97		
120,01 - 130%	0,06	127,57		
Medio ponderado		62,78		91,82
Mínimo		0,16		80,07
Máximo		308,83		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,79%	12,52%
Aragón	2,38%	2,26%
Asturias	1,21%	1,13%
Canarias	2,29%	2,50%
Cantabria	1,98%	1,91%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,69%	3,43%
Cataluña	24,62%	24,98%
Ceuta	0,30%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,27%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,85%	2,86%
La Rioja	0,56%	0,60%
Madrid	21,95%	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	621	326.285,64	47.795,43	0,00	374.081,07	5,60	71.837.706,47	72.211.787,54	70,40	65,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	92.673,98	12.207,55	0,00	104.881,53	1,57	8.069.763,10	8.174.644,63	7,97	67,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	6.985,17	1.735,16	116,95	8.837,28	0,13	625.078,45	633.915,73	0,62	66,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	23.669,74	2.188,37	3.647,94	29.506,05	0,44	1.124.301,46	1.153.807,51	1,12	80,19
De > 6 a < 12 Meses	14	47.854,35	6.567,90	6.430,37	60.852,62	0,91	1.189.049,71	1.249.902,33	1,22	65,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	117.942,17	18.191,30	9.477,52	145.610,99	2,18	2.285.653,77	2.431.264,76	2,37	74,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	164.992,72	26.148,49	16.120,22	207.261,43	3,10	1.938.976,39	2.146.237,82	2,09	72,70
De ≥ 2 Años	89	4.789.988,80	737.500,18	220.624,27	5.748.113,25	86,06	8.822.210,37	14.570.323,62	14,20	97,07
Subtotal	839	5.570.392,57	852.334,38	256.417,27	6.679.144,22	100,00	95.892.739,72	102.571.883,94	100,00	69,56
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	839	5.570.392,57	852.334,38	256.417,27	6.679.144,22		95.892.739,72	102.571.883,94		69,56