

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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
AI/AF 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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación FITC / MOOD	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES03141417002	22/02/2007 4.000		100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/03/2018 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	28.572,66 400.017.240,00 28,57%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 19/03/2018 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% 19/03/2018 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% 19/03/2018 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% 19/03/2018 52,750000 Bruto 42,727500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.100.017.240,00	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	2,89	2,60	2,36	2,16	1,99	1,85	1,72	1,62	
		Amort. final	Años	07/11/2020	24/07/2020	28/04/2020	14/02/2020	15/12/2019	24/10/2019	09/09/2019	01/08/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Amort. final	Años	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	2,89	2,60	2,36	2,16	1,99	1,85	1,72	1,62	
		Amort. final	Años	07/11/2020	24/07/2020	28/04/2020	14/02/2020	15/12/2019	24/10/2019	09/09/2019	01/08/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Amort. final	Años	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,74	9,09	8,48	7,93	7,40	6,95	6,53	6,15	
		Amort. final	Años	13/09/2027	20/01/2027	08/06/2026	20/11/2025	13/05/2025	27/11/2024	28/06/2024	09/02/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,76	12,01	11,51	10,76	10,25	9,76	9,25	
		Amort. final	Años	19/03/2031	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	9,78	9,13	8,52	7,96	7,45	6,99	6,57	6,18	
		Amort. final	Años	29/09/2027	01/02/2027	24/06/2026	03/12/2025	31/05/2025	12/12/2024	11/07/2024	22/02/2024	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	13,01	12,51	11,76	11,25	10,76	10,25	
		Amort. final	Años	19/03/2032	19/06/2031	19/12/2030	19/06/2030	19/09/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/03/2028	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,76	12,01	11,51	10,76	10,25	9,76	9,25	
		Amort. final	Años	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	15,43	14,94	14,43	13,90	13,36	12,82	12,28	11,76	
		Amort. final	Años	20/05/2033	23/11/2032	20/05/2032	09/11/2031	25/04/2031	09/10/2030	28/03/2030	18/09/2029	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,76	16,51	16,01	15,51	15,26	14,76	14,26	13,76	
		Amort. final	Años	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/03/2033	19/09/2032	19/03/2032	19/09/2031	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,76	12,01	11,51	10,76	10,25	9,76	9,25	
		Amort. final	Años	19/03/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/06/2029	19/09/2028	19/03/2028	19/09/2027	19/03/2027	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,56	19,83	19,16	18,56	17,99	17,46	16,95	16,45	
		Amort. final	Años	04/07/2038	11/10/2037	10/02/2037	04/07/2036	12/12/2035	31/05/2035	25/11/2034	27/05/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
		Amort. final	Años	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	81,36%	895.017.240,00	19,30%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	36,36%	400.017.240,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	45,00%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	10,91%	120.000.000,00	8,39%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	7,73%	85.000.000,00	0,66%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.100.017.240,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,66%	7.222.973,12		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.401.611,20	-0,370%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.357.866,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	510.484,85		
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: 31/01/2018
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

Depositarío 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	10.658	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.095.574.680,26	2.500.000.049,34
Medio	102.793,65	161.603,11
Mínimo	253,35	43.505,01
Máximo	375.568,88	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	0,61%	4,30%
Mínimo	0,00%	2,25%
Máximo	2,93%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	215	342
Mínimo	28/02/2018	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)	96,53%	95,00%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,47%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,28%	0,24%	0,21%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,60%	3,28%	2,87%	2,45%	3,12%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,08	7,21		
10,01 - 20%	0,40	15,85		
20,01 - 30%	0,84	25,64		
30,01 - 40%	2,26	35,86		
40,01 - 50%	5,08	45,41		
50,01 - 60%	21,60	56,80		
60,01 - 70%	59,14	64,40		
70,01 - 80%	9,18	72,40		
80,01 - 90%	0,22	84,82	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,20	94,87	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,18	104,20		
110,01 - 120%	0,15	114,33		
120,01 - 130%	0,09	125,73		
Medio ponderado		62,30		91,82
Mínimo		0,16		80,07
Máximo		307,47		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,81%	12,52%
Aragón	2,40%	2,26%
Asturias	1,22%	1,13%
Canarias	2,29%	2,50%
Cantabria	1,98%	1,91%
Castilla y León	4,34%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,71%	3,43%
Cataluña	24,69%	24,98%
Ceuta	0,29%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,24%	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	21,89%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,87%	1,63%
Navarra	0,73%	0,83%
País Vasco	4,93%	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	634	341.615,29	46.804,79	0,00	388.420,08	5,73	71.202.993,75	71.591.413,83	69,95	64,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	94.989,39	15.420,43	7,02	110.416,84	1,63	8.661.620,31	8.772.037,15	8,57	67,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	5.747,12	672,52	0,00	6.419,64	0,09	381.387,34	387.806,98	0,38	62,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	23.686,11	2.635,95	2.002,95	28.325,01	0,42	1.258.741,30	1.287.066,31	1,26	74,64
De > 6 a < 12 Meses	11	37.294,91	4.591,28	6.106,19	47.992,38	0,71	1.098.948,63	1.146.941,01	1,12	70,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	149.313,50	23.254,24	11.646,61	184.214,35	2,72	2.561.892,75	2.746.107,10	2,68	78,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	132.822,37	21.772,00	11.963,88	166.558,25	2,46	1.473.148,40	1.639.706,65	1,60	71,93
De ≥ 2 Años	92	4.879.912,75	739.498,76	224.827,89	5.844.239,40	86,24	8.931.442,45	14.775.681,85	14,44	99,13
Subtotal	850	5.665.381,44	854.649,97	256.554,54	6.776.585,95	100,00	95.570.174,93	102.346.760,88	100,00	69,07
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	850	5.665.381,44	854.649,97	256.554,54	6.776.585,95		95.570.174,93	102.346.760,88		69,07