

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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 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	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	CCCsfsf 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	2,76	2,49	2,27	2,08	1,93	1,79	1,68	1,58	
		Fecha	21/09/2020	14/06/2020	25/03/2020	18/01/2020	22/11/2019	04/10/2019	24/08/2019	18/07/2019		
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,76	2,49	2,27	2,08	1,93	1,79	1,68	1,58	
		Fecha	21/09/2020	14/06/2020	25/03/2020	18/01/2020	22/11/2019	04/10/2019	24/08/2019	18/07/2019		
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,57	8,93	8,32	7,78	7,28	6,83	6,42	6,05	
		Fecha	12/07/2027	21/11/2026	13/04/2026	29/09/2025	27/03/2025	14/10/2024	19/05/2024	04/01/2024		
		Amort. final	Años	13,25	12,76	12,01	11,51	10,76	10,25	9,76	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,60	8,95	8,36	7,81	7,31	6,86	6,45	6,08	
		Fecha	24/07/2027	30/11/2026	26/04/2026	09/10/2025	10/04/2025	26/10/2024	30/05/2024	15/01/2024		
		Amort. final	Años	14,01	13,51	12,76	12,25	11,76	11,01	10,51	10,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,76	12,01	11,51	10,76	10,25	9,76	9,25	
		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	Años	13,25	12,76	12,01	11,51	10,76	10,25	9,76	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,36	14,86	14,35	13,82	13,28	12,74	12,20	11,68	
		Fecha	24/04/2033	26/10/2032	22/04/2032	10/10/2031	27/03/2031	11/09/2030	27/02/2030	21/08/2029		
		Amort. final	Años	16,76	16,26	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,25	12,76	12,01	11,51	10,76	10,25	9,76	9,25	
		Fecha	19/03/2031	19/09/2030	18/12/2029	18/06/2029	19/09/2028	18/03/2028	19/09/2027	19/03/2027		
		Amort. final	Años	13,25	12,76	12,01	11,51	10,76	10,25	9,76	9,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,47	19,75	19,10	18,50	17,94	17,41	16,90	16,40	
		Fecha	04/06/2038	13/09/2037	18/01/2037	12/06/2036	22/11/2035	12/05/2035	07/11/2034	10/05/2034		
		Amort. final	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	

* 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		28.271.605,58	-0,363%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.130.247,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		498.945,74	
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: 28/02/2018
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	10.629	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.087.793.328,69	2.500.000.049,34
Medio	102.342,02	161.603,11
Mínimo	252,20	43.505,01
Máximo	373.857,84	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)	214	342
Mínimo	31/03/2018	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	0,20%	0,28%	0,25%	0,21%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,38%	3,35%	2,99%	2,54%	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	7,07		
10,01 - 20%	0,41	15,80		
20,01 - 30%	0,88	25,84		
30,01 - 40%	2,26	35,86		
40,01 - 50%	5,17	45,39		
50,01 - 60%	22,97	56,80		
60,01 - 70%	58,28	64,30		
70,01 - 80%	8,52	72,39		
80,01 - 90%	0,19	84,81	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,20	94,54	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,18	103,82		
110,01 - 120%	0,17	114,45		
120,01 - 130%	0,11	126,16		
Medio ponderado		62,05		91,82
Mínimo		0,16		80,07
Máximo		306,80		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,80%	12,52%
Aragón	2,40%	2,26%
Asturias	1,22%	1,13%
Canarias	2,29%	2,50%
Cantabria	1,97%	1,91%
Castilla y León	4,31%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,72%	3,43%
Cataluña	24,72%	24,98%
Ceuta	0,29%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,25%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,56%	1,56%
Islas Baleares	2,84%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,91%	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	653	349.892,84	45.452,65	961,96	396.307,45	5,76	73.553.507,27	73.949.814,72	69,75	64,08
De > 1 a ≤ 2 Meses	72	100.875,98	15.218,52	0,00	116.094,50	1,69	8.805.469,63	8.921.564,13	8,42	67,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	23.189,13	3.642,70	960,67	27.792,50	0,40	1.585.839,75	1.613.632,25	1,52	71,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	27.494,43	3.759,63	3.061,75	34.315,81	0,50	1.371.638,20	1.405.954,01	1,33	71,56
De > 6 a < 12 Meses	8	32.889,73	3.488,40	5.477,78	41.855,91	0,61	824.841,69	866.697,60	0,82	71,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	127.274,12	21.505,80	9.285,77	158.065,69	2,30	2.215.365,99	2.373.431,68	2,24	79,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	90.831,72	15.109,01	7.849,45	113.790,18	1,65	1.090.929,21	1.204.719,39	1,14	70,61
De ≥ 2 Años	98	4.998.140,08	755.716,44	236.593,21	5.990.449,73	87,09	9.691.756,73	15.682.206,46	14,79	98,12
Subtotal	882	5.750.588,03	863.893,15	264.190,59	6.878.671,77	100,00	99.139.348,47	106.018.020,24	100,00	68,48
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	882	5.750.588,03	863.893,15	264.190,59	6.878.671,77		99.139.348,47	106.018.020,24		68,48