

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución: 19/02/2007

NIF: V84994144

Sociedad Gestora: Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos: BBVA

Administrador Activos: BBVA

Directores Emisión Bonos: BBVA, HSBC, RBS, Societé Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos: BBVA, HSBC, RBS, Societé Générale, ABN AMRO, Calyon

Directores Emisión Bonos: Dresner Kleinwort, Lehman Brothers

Agente Pago Bonos: Societé Générale

Mercado Negociación: AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos: Iberclear

Cuenta Tesorería: Societé Générale

Préstamo Gastos Iniciales: BBVA

Depositorio 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 Titulación

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	
		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	19/12/2014 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	51.039,61 714.554.540,00 51,04%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2120% 19/12/2014 27,351560 Bruto 21,607732 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf A1sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950		100.000,00 495.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3020% 19/12/2014 76,338889 Bruto 60,307722 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf A2sf	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200		100.000,00 120.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3820% 19/12/2014 96,561111 Bruto 76,283278 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B1sf	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850		100.000,00 85.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6220% 19/12/2014 157,227778 Bruto 124,209945 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.414.554.540,00	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	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 Fecha	4,91 17/08/2019	4,36 28/01/2019	3,91 16/08/2018	3,54 02/04/2018	3,23 09/12/2017	2,96 04/09/2017	2,74 13/06/2017	2,54 03/04/2017
	Amort. final	Años	Fecha	9,76 19/06/2024	9,01 19/09/2023	8,01 19/09/2022	7,50 19/03/2022	6,75 19/06/2021	6,25 19/12/2020	5,75 19/06/2020	5,25 19/12/2019
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17/08/2019	28/01/2019	16/08/2018	02/04/2018	09/12/2017	04/09/2017	13/06/2017	03/04/2017
	Amort. final	Años	Fecha	9,76 19/06/2024	9,01 19/09/2023	8,01 19/09/2022	7,50 19/03/2022	6,75 19/06/2021	6,25 19/12/2020	5,75 19/06/2020	5,25 19/12/2019
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,65	12,74	11,88	11,05	10,31	9,62	9,00	8,45
	Amort. final	Años	Fecha	11/05/2028	14/06/2027	03/08/2026	04/10/2025	06/01/2025	01/05/2024	16/09/2023	28/02/2023
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	17,01	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76
	Amort. final	Años	Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	19/06/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76
	Amort. final	Años	Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	19/06/2026
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	18,93	18,38	17,78	17,13	16,46	15,77	15,08	14,40
	Amort. final	Años	Fecha	21/08/2033	31/01/2033	25/06/2032	02/11/2031	28/02/2031	21/06/2030	13/10/2029	06/02/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,26	15,51	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76
	Amort. final	Años	Fecha	19/09/2031	19/12/2030	18/03/2030	18/03/2029	18/06/2028	19/09/2027	19/12/2026	18/06/2026
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	23,95	23,10	22,35	21,67	21,03	20,43	19,83	19,25
	Amort. final	Años	Fecha	26/08/2038	21/10/2037	19/01/2037	15/05/2036	25/09/2035	16/02/2035	15/07/2034	14/12/2033
			Años	Fecha	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02
			Años	Fecha	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)					
Clase	Actual		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	85,51%	1.209.554.540,00	14,49%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00
Serie A2	50,51%	714.554.540,00		56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	34,99%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00
Serie B	8,48%	120.000.000,00	6,01%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	6,01%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.414.554.540,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,50%		37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.167.617,62	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	167,39	0,102%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.070.501,31		
Irits. cobrados pes de ingreso	1.368.120,51		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,203%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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 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	11.447	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.405.546.261,03	2.500.000.049,34
Medio	122.787,30	161.603,11
Mínimo	1.074,79	43.505,01
Máximo	439.839,82	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,31%	4,30%
Mínimo	0,01%	2,25%
Máximo	4,60%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	249	342
Mínimo	31/12/2014	30/11/2014
Máximo	31/10/2046	30/09/2046
�ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,40%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,33%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,06		
10,01 - 20%	0,13	15,99		
20,01 - 30%	0,30	25,61		
30,01 - 40%	0,69	35,65		
40,01 - 50%	1,69	45,49		
50,01 - 60%	4,26	55,76		
60,01 - 70%	19,59	66,93		
70,01 - 80%	68,25	74,99		
80,01 - 90%	4,51	82,14	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,12	94,36	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,06	104,79		
110,01 - 120%	0,08	116,01		
120,01 - 130%	0,11	124,88		
Medio ponderado		72,24		91,82
Mínimo		0,80		80,07
Máximo		320,19		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,05%	0,05%	0,08%	0,31%
Tasa anual equivalente	0,71%	0,61%	0,66%	0,90%	3,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,71%	12,52%
Aragón	2,33%	2,26%
Asturias	1,16%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,90%
Castilla y León	4,40%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,56%	3,43%
Cataluña	24,42%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,42%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,91%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,87%	21,73%
Mejilla	0,44%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,76%	0,83%
País Vasco	5,10%	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					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	907	450.856,72	156.927,09	11.022,55	618.806,36	16,54	118.259.054,78	118.877.861,14	72,44	75,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	144.745,09	56.411,40	4.091,93	205.248,42	5,49	15.680.697,69	15.885.946,11	9,68	75,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	22.555,72	8.116,86	80,80	30.753,38	0,82	2.133.787,78	2.164.541,16	1,32	75,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	63.701,91	24.860,33	8.996,08	97.558,32	2,61	3.433.781,26	3.531.339,58	2,15	80,71
De > 6 a < 12 Meses	35	151.731,65	56.594,79	31.486,94	239.813,38	6,41	5.319.879,76	5.559.693,14	3,39	78,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	179.776,20	118.727,00	38.734,67	337.237,87	9,01	4.433.470,24	4.770.708,11	2,91	82,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	197.248,55	118.596,55	30.943,26	346.788,36	9,27	3.300.033,43	3.646.821,79	2,22	83,28
De ≥ 2 Años	54	1.144.641,88	574.966,94	146.052,83	1.865.661,65	49,86	7.809.370,55	9.675.032,20	5,90	85,69
Subtotal	1.197	2.355.257,72	1.115.200,96	271.409,06	3.741.867,74	100,00	160.370.075,49	164.111.943,23	100,00	76,28
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.197	2.355.257,72	1.115.200,96	271.409,06	3.741.867,74		160.370.075,49	164.111.943,23		76,28