

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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

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 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	
		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	19/06/2015 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	47.786,55 669.011.700,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1550% 19/06/2015 18.723036 Bruto 14.978429 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	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2450% 19/06/2015 61.930556 Bruto 49.544445 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa3sf	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200		100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3250% 19/06/2015 82.152778 Bruto 65.722222 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Ba2sf	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850		100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5650% 19/06/2015 142.819444 Bruto 114.255555 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.369.011.700,00	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	Amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente	
				0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,60	4,09	3,68	3,33	3,04	2,80	2,59	2,41
			Fecha	21/10/2019	19/04/2019	19/11/2018	17/07/2018	02/04/2018	03/01/2018	19/10/2017	14/08/2017
	Amort. final	Años	Fecha	19/06/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/06/2021	19/12/2020	19/09/2020	19/03/2020
			Fecha	19/06/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/06/2021	19/12/2020	19/09/2020	19/03/2020
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,05	12,18	11,33	10,56	9,86	9,21	8,63	8,09
			Fecha	01/04/2028	18/05/2027	14/07/2026	07/10/2025	22/01/2025	30/05/2024	03/11/2023	19/04/2023
	Amort. final	Años	Fecha	16,52	15,76	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	
			Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/03/2027	19/06/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,07	12,21	11,38	10,62	9,91	9,26	8,67	8,14
			Fecha	11/04/2028	30/05/2027	02/08/2026	27/10/2025	11/02/2025	20/06/2024	17/11/2023	06/05/2023
	Amort. final	Años	Fecha	16,52	15,76	14,01	13,26	12,51	12,01	11,26	
			Fecha	19/06/2032	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/06/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/06/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,38	17,83	17,24	16,62	15,96	15,30	14,63	13,98
			Fecha	29/07/2033	12/01/2033	11/06/2032	26/10/2031	02/03/2031	02/07/2030	31/10/2029	07/03/2029
	Amort. final	Años	Fecha	19,52	19,27	18,77	18,27	17,77	17,27	16,52	16,01
			Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/09/2031	19/03/2031

* 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	85,03%	1.164.011.700,00	14,98%	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	48,87%	669.011.700,00	56,00%	19,80%	1.400.000.000,00	
Serie A3	36,16%	495.000.000,00	19,80%	4,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,77%	120.000.000,00	6,21%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,21%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.369.011.700,00			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	9.428.246,16	0,0000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	466,53	0,102%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	5.161.017,16		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.195.976,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,025%
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: 30/04/2015
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

Depositarario 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	11.353	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.358.975.840,37	2.500.000.049,34
Medio	119.701,91	161.603,11
Mínimo	360,99	43.505,01
Máximo	430.405,23	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,14%	4,30%
Mínimo	0,01%	2,25%
Máximo	4,03%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	244	342
Mínimo	31/05/2015	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)	96,47%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,27%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,09%	0,11%	0,09%	0,30%
Tasa anual equivalente	1,10%	1,03%	1,37%	1,03%	3,49%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	7,20		
10,01 - 20%	0,16	16,42		
20,01 - 30%	0,34	25,40		
30,01 - 40%	0,92	35,82		
40,01 - 50%	1,91	45,67		
50,01 - 60%	5,29	55,72		
60,01 - 70%	27,38	66,93		
70,01 - 80%	61,22	74,33		
80,01 - 90%	2,10	83,00	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,09	93,63	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,10	104,14		
110,01 - 120%	0,10	115,28		
120,01 - 130%	0,07	125,44		
Medio ponderado		70,74		91,82
Mínimo		0,24		80,07
Máximo		315,75		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,73%	12,52%
Aragón	2,34%	2,26%
Asturias	1,17%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,05%	1,90%
Castilla y León	4,39%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,57%	3,43%
Cataluña	24,42%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,38%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,59%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,86%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	21,88%	21,73%
Melilla	0,44%	0,55%
Murcia	1,83%	1,63%
Navarra	0,77%	0,83%
Pais 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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	666	347.500,34	101.780,48	290,77	449.571,59	11,98	83.371.644,39	83.821.215,98	66,47	73,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	117	151.413,84	51.828,83	790,64	204.033,31	5,44	15.875.155,85	16.079.189,16	12,75	76,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	27.313,25	7.643,46	2.454,53	37.411,24	1,00	2.331.816,23	2.369.227,47	1,88	74,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	54.024,54	19.260,83	8.365,94	81.651,31	2,18	2.867.265,21	2.948.916,52	2,34	75,37
De > 6 a < 12 Meses	17	76.062,27	22.973,11	12.313,19	111.348,57	2,97	2.453.101,19	2.564.449,76	2,03	75,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	194.483,60	71.534,81	37.694,57	303.712,98	8,10	4.022.233,28	4.325.946,26	3,43	78,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	190.901,71	103.711,20	40.963,82	335.576,73	8,94	3.036.877,10	3.372.453,83	2,67	81,81
De ≥ 2 Años	57	1.441.041,65	626.167,22	161.316,37	2.228.525,24	59,40	8.388.618,66	10.617.143,90	8,42	85,39
Subtotal	942	2.482.741,20	1.004.899,94	264.189,83	3.751.830,97	100,00	122.346.711,91	126.098.542,88	100,00	74,90
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	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	942	2.482.741,20	1.004.899,94	264.189,83	3.751.830,97		122.346.711,91	126.098.542,88		74,90