

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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

Depositarío 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 Fitch / Moody's	
		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 47,79%	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		100.000,00 495.000.000,00 100,00%	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		100.000,00 120.000.000,00 100,00%	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	CCCs Ba2sf	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	0,5650% 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)											
		% 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	4,59	4,10	3,69	3,35	3,07	2,83	2,63	2,45
		Fecha	18/10/2019	21/04/2019	24/11/2018	25/07/2018	13/04/2018	16/01/2018	02/11/2017	30/08/2017	
	Amort. final	Años	9,26	8,21	7,51	7,01	6,51	6,01	5,51	5,01	
		Fecha	19/06/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/03/2021	19/09/2020	19/03/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,59	4,10	3,69	3,35	3,07	2,83	2,63	2,45
		Fecha	18/10/2019	21/04/2019	24/11/2018	25/07/2018	13/04/2018	16/01/2018	02/11/2017	30/08/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,03	12,17	11,33	10,57	9,87	9,25	8,66	8,12
		Fecha	27/03/2028	16/05/2027	14/07/2026	10/10/2025	27/01/2025	14/06/2024	12/11/2023	29/04/2023	
	Amort. final	Años	16,52	15,76	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,26	
		Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,06	12,20	11,38	10,62	9,92	9,28	8,70	8,17
		Fecha	06/04/2028	27/05/2027	03/08/2026	29/10/2025	16/02/2025	27/06/2024	27/11/2023	17/05/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,52	15,76	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,26
		Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/06/2026	
	Amort. final	Años	16,52	15,76	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,26	
		Fecha	19/09/2031	19/12/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,37	17,83	17,24	16,62	15,97	15,31	14,65	14,00
		Fecha	27/07/2033	10/01/2033	10/06/2032	26/10/2031	03/03/2031	05/07/2030	05/11/2029	14/03/2029	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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	
	Amort. final	Años	16,52	15,76	14,76	14,01	13,26	12,76	12,01	11,26	
		Fecha	19/09/2031	18/12/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	18/12/2027	19/03/2027	18/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,37	22,55	21,82	21,16	20,54	19,95	19,38	18,81
		Fecha	26/07/2038	30/09/2037	06/01/2037	09/05/2036	26/09/2035	23/02/2035	29/07/2034	03/01/2034	
		Amort. final	Años	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53
		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	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	85,03%	1.164.011.700,00	14,98%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	48,87%	669.011.700,00	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	36,16%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,77%	120.000.000,00	6,21%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,21%	85.000.000,00	0,00%	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		18.313.712,76	0,000%
Cuenta de Tesorería Adicional		466,53	0,102%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.183.664,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.145.220,80	
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	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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

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	11.331	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.350.900.743,90	2.500.000.049,34	
Medio	119.221,67	161.603,11	
Mínimo	2.295,51	43.505,01	
Máximo	428.813,39	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,10%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	4,03%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	243	342	
Mínimo	31/08/2015	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)	96,46%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,28%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	7,09		
10,01 - 20%	0,16	16,28		
20,01 - 30%	0,35	25,45		
30,01 - 40%	0,95	35,75		
40,01 - 50%	1,99	45,69		
50,01 - 60%	5,40	55,75		
60,01 - 70%	28,64	66,88		
70,01 - 80%	59,79	74,18		
80,01 - 90%	2,02	82,97	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,08	93,86	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	104,47		
110,01 - 120%	0,09	115,52		
120,01 - 130%	0,08	124,84		
Medio ponderado		70,52		91,82
Mínimo		2,01		80,07
Máximo		314,92		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,10%	0,11%	0,09%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,50%	1,14%	1,33%	1,11%	3,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,72%	12,52%
Aragón	2,35%	2,26%
Asturias	1,17%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,06%	1,90%
Castilla y León	4,38%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,58%	3,43%
Cataluña	24,46%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,38%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	21,86%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,83%	1,63%
Navarra	0,77%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	850	431.205,99	122.925,48	151,37	554.282,84	13,30	106.326.608,39	106.880.891,23	71,49	72,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	123	162.427,13	50.743,98	290,77	213.461,88	5,12	16.717.068,30	16.930.530,18	11,32	75,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	14.189,44	7.392,20	790,64	22.372,28	0,54	1.419.768,95	1.442.141,23	0,96	75,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	68.175,97	20.044,23	11.732,59	99.952,79	2,40	3.482.908,91	3.582.861,70	2,40	74,56
De > 6 a < 12 Meses	16	68.755,67	21.245,02	11.934,77	101.935,46	2,45	2.325.701,80	2.427.637,26	1,62	73,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	181.251,43	62.751,67	34.288,77	278.291,87	6,68	3.610.857,12	3.889.148,99	2,60	81,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	214.123,85	109.695,28	45.584,68	369.403,81	8,87	3.467.932,40	3.837.336,21	2,57	82,30
De ≥ 2 Años	57	1.747.575,94	615.006,14	163.867,25	2.526.449,33	60,64	7.997.562,37	10.524.011,70	7,04	84,69
Subtotal	1.128	2.887.705,42	1.009.804,00	268.640,84	4.166.150,26	100,00	145.348.408,24	149.514.558,50	100,00	74,37
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	1.128	2.887.705,42	1.009.804,00	268.640,84	4.166.150,26		145.348.408,24	149.514.558,50		74,37