

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
Divisa: EUR



Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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	21/09/2015 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	46.069,65 644.975.100,00 46,07%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1160% 21/09/2015 13,953985 Bruto 11,163188 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	0,2060% 21/09/2015 53,788889 Bruto 43,031111 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	0,2860% 21/09/2015 74,677778 Bruto 59,742222 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	0,5260% 21/09/2015 137,344444 Bruto 109,875555 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.344.975.100,00	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	4,44	3,94	3,54	3,20	2,91	2,67	2,47	2,29	2,29	
		Amort. final	Años	24/11/2019	27/05/2019	30/12/2018	29/08/2018	17/05/2018	19/02/2018	06/12/2017	02/10/2017	4,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,44	3,94	3,54	3,20	2,91	2,67	2,47	2,29	2,29	
		Amort. final	Años	19/06/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/06/2021	19/03/2021	19/09/2020	19/03/2020	19/03/2020	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,44	3,94	3,54	3,20	2,91	2,67	2,47	2,29	2,29	
		Amort. final	Años	24/11/2019	27/05/2019	30/12/2018	29/08/2018	17/05/2018	19/02/2018	06/12/2017	02/10/2017	4,75	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,72	11,86	11,05	10,30	9,60	8,96	8,40	7,87	7,87	
		Amort. final	Años	03/03/2028	24/04/2027	03/07/2026	01/10/2025	21/01/2025	02/06/2024	10/11/2023	29/04/2023	11,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	11,91	11,10	10,35	9,65	9,02	8,44	7,92	7,92	
		Amort. final	Años	20/03/2028	13/05/2027	22/07/2026	20/10/2025	09/02/2025	23/06/2024	24/11/2023	17/05/2023	12,01	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,26	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	11,01	
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/03/2027	19/06/2026	19/06/2026	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,26	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	11,01	
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	19/03/2027	19/06/2026	19/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,09	17,55	16,96	16,34	15,70	15,04	14,38	13,74	13,74	
		Amort. final	Años	18/07/2033	11/12/2032	01/06/2032	18/10/2031	24/02/2031	29/06/2030	01/11/2029	11/03/2029	15,76	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,27	19,01	18,52	18,01	17,52	17,01	16,56	16,26	15,76	15,76
		Amort. final	Años	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/06/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/09/2031	19/03/2031	19/03/2031	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,26	14,51	13,76	13,01	12,26	11,76	11,01	11,01	
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/09/2030	18/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/09/2027	18/03/2027	19/06/2026	19/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,08	22,27	21,54	20,88	20,27	19,68	19,11	18,55	18,55	
		Amort. final	Años	12/07/2038	19/09/2037	28/12/2036	01/05/2036	19/09/2035	17/02/2035	23/07/2034	29/12/2033	31,27	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27
		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	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	84,76%	1.139.975.100,00	15,24%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	47,95%	644.975.100,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	36,80%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,92%	120.000.000,00	6,32%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,32%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.344.975.100,00			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	1.037.764,25	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	466,53	0,102%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.101.293,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.109.309,50		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,986%
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: 30/06/2015
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	11.314	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.343.046.523,74	2.500.000.049,34	
Medio	118.706,60	161.603,11	
Mínimo	1.531,16	43.505,01	
Máximo	427.220,11	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,06%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	4,03%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	242	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	6,98		
10,01 - 20%	0,17	16,36		
20,01 - 30%	0,39	25,52		
30,01 - 40%	0,98	35,97		
40,01 - 50%	2,02	45,81		
50,01 - 60%	5,51	55,73		
60,01 - 70%	30,12	66,84		
70,01 - 80%	58,15	74,06		
80,01 - 90%	1,95	82,91	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,07	94,28	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	104,22		
110,01 - 120%	0,09	115,33		
120,01 - 130%	0,10	124,88		
Medio ponderado	70,27			91,82
Mínimo	1,61			80,07
Máximo	314,09			98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,12%	0,10%	0,10%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,47%	1,39%	1,19%	1,19%	3,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,71%	12,52%
Aragón	2,35%	2,26%
Asturias	1,17%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,05%	1,90%
Castilla y León	4,38%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,58%	3,43%
Cataluña	24,45%	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	2,89%	2,86%
La Rioja	0,54%	0,60%
Madrid	21,87%	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	719	366.549,55	98.741,58	281,18	465.572,31	11,42	89.899.079,09	90.364.651,40	68,78	73,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	156.304,03	46.240,61	908,49	203.453,13	4,99	15.659.238,92	15.862.692,05	12,07	75,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	11.886,40	3.309,00	0,00	15.195,40	0,37	1.020.460,73	1.035.656,13	0,79	75,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	67.438,20	20.683,15	11.165,69	99.287,04	2,44	3.428.108,91	3.527.395,95	2,69	76,42
De > 6 a < 12 Meses	20	84.526,34	26.398,85	16.202,86	127.128,05	3,12	2.682.741,27	2.809.869,32	2,14	73,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	145.950,18	51.519,50	25.748,00	223.217,68	5,48	3.050.198,33	3.273.416,01	2,49	81,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	215.334,33	93.829,38	33.975,65	343.139,36	8,42	3.385.325,53	3.728.464,89	2,84	82,00
De ≥ 24 a < 36 Meses	58	1.786.312,79	625.539,33	187.787,76	2.599.639,88	63,77	8.171.866,28	10.771.506,16	8,20	84,55
Subtotal	988	2.834.301,82	966.261,40	276.069,63	4.076.632,85	100,00	127.297.019,06	131.373.651,91	100,00	74,84
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	988	2.834.301,82	966.261,40	276.069,63	4.076.632,85		127.297.019,06	131.373.651,91		74,84