

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

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

Originador/Cedente 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 11,232958 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 43,300056 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 60,115611 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 110,562277 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	4,42	3,94	3,54	3,21	2,94	2,70	2,50	2,33	
		Amort. final	Años	19/11/2019	27/05/2019	02/01/2019	04/09/2018	26/05/2018	02/03/2018	19/12/2017	16/10/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,42	3,94	3,54	3,21	2,94	2,70	2,50	2,33	
		Amort. final	Años	19/11/2019	27/05/2019	02/01/2019	04/09/2018	26/05/2018	02/03/2018	19/12/2017	16/10/2017	
	Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,71	11,86	11,05	10,31	9,62	9,01	8,43	7,90
			Amort. final	Años	01/03/2028	24/04/2027	05/07/2026	05/10/2025	27/01/2025	18/06/2024	19/11/2023	10/05/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,26	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,01	
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/06/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,26	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,01	
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/06/2026	
	Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,14	22,32	21,59	20,93	20,31	19,72	19,14	18,58
			Amort. final	Años	04/08/2038	09/10/2037	15/01/2037	17/05/2036	03/10/2035	02/03/2035	05/08/2034	11/01/2034
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	23,14	22,32	21,59	20,93	20,31	19,72	19,14	18,58	
		Amort. final	Años	04/08/2038	09/10/2037	15/01/2037	17/05/2036	03/10/2035	02/03/2035	05/08/2034	11/01/2034	

* 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			A la emisión	
			% MC			% 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	10.019.397,17	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	458,18	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.047.906,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.063.133,73		
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	

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: 31/07/2015
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	11.295	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.335.183.530,67	2.500.000.049,34	
Medio	118.210,14	161.603,11	
Mínimo	765,99	43.505,01	
Máximo	425.597,27	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,02%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	4,03%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	241	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)	96,43%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,30%	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	6,78		
10,01 - 20%	0,17	16,25		
20,01 - 30%	0,39	25,44		
30,01 - 40%	1,00	35,76		
40,01 - 50%	2,11	45,81		
50,01 - 60%	5,69	55,73		
60,01 - 70%	31,62	66,81		
70,01 - 80%	56,43	73,93		
80,01 - 90%	1,89	82,85	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,07	94,07	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	103,97		
110,01 - 120%	0,11	115,47		
120,01 - 130%	0,10	124,54		
Medio ponderado		70,00		91,82
Mínimo		0,98		80,07
Máximo		313,27		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,13%	0,11%	0,11%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,49%	1,55%	1,31%	1,26%	3,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,71%	12,52%
Aragón	2,36%	2,26%
Asturias	1,18%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,90%
Castilla y León	4,38%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,43%
Cataluña	24,47%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,34%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,58%	1,56%
Islas Baleares	2,90%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,88%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,83%	1,63%
Navarra	0,77%	0,83%
País Vasco	5,09%	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	636	336.957,57	87.592,74	587,56	425.137,87	9,56	79.850.132,88	80.275.270,75	67,71	72,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	96	129.879,36	37.182,51	290,77	167.352,64	3,76	13.078.219,49	13.245.572,13	11,17	76,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	9.665,11	4.057,59	617,72	14.340,42	0,32	825.840,74	840.181,16	0,71	85,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	55.746,99	17.492,11	12.043,60	85.282,70	1,92	3.027.709,23	3.112.991,93	2,63	77,21
De > 6 a < 12 Meses	22	94.018,84	26.797,38	16.970,63	137.786,85	3,10	2.841.730,67	2.979.517,52	2,51	73,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	143.992,86	54.501,38	26.870,82	225.365,06	5,07	3.029.096,98	3.254.462,04	2,74	81,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	235.975,62	99.658,91	36.451,42	372.085,95	8,37	3.558.784,22	3.930.870,17	3,32	81,81
De ≥ 2 Años	59	2.182.920,43	641.756,67	195.139,01	3.019.816,11	67,90	7.903.514,35	10.923.330,46	9,21	84,78
Subtotal	883	3.189.156,78	969.039,29	288.971,53	4.447.167,60	100,00	114.115.028,56	118.562.196,16	100,00	74,58
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	883	3.189.156,78	969.039,29	288.971,53	4.447.167,60		114.115.028,56	118.562.196,16		74,58