

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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 11,232958 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	CCCsF 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	3,95	3,56	3,24	2,97	2,74	2,54	2,37
		Amort. final	Fecha	17/11/2019	29/05/2019	08/01/2019	12/09/2018	06/06/2018	14/03/2018	02/01/2018	01/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,42	3,95	3,56	3,24	2,97	2,74	2,54	2,37
		Amort. final	Fecha	19/06/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/03/2021	19/09/2020	19/06/2020
		Vida media	Años	4,42	3,95	3,56	3,24	2,97	2,74	2,54	2,37
		Amort. final	Fecha	17/11/2019	29/05/2019	08/01/2019	12/09/2018	06/06/2018	14/03/2018	02/01/2018	01/11/2017
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,70	11,86	11,06	10,32	9,63	9,03	8,45	7,93
		Amort. final	Fecha	28/02/2028	24/04/2027	07/07/2026	09/10/2025	02/02/2025	26/06/2024	29/11/2023	21/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,70	11,86	11,06	10,32	9,63	9,03	8,45	7,93
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/06/2026
		Vida media	Años	12,70	11,86	11,06	10,32	9,63	9,03	8,45	7,93
		Amort. final	Fecha	15/03/2028	12/05/2027	26/07/2026	28/10/2025	22/02/2025	09/07/2024	15/12/2023	09/06/2023
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	Fecha	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	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/06/2026
		Vida media	Años	16,01	15,26	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,01
		Amort. final	Fecha	20/07/2033	04/10/2033	06/06/2032	25/10/2031	05/03/2031	11/07/2030	15/11/2029	28/03/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,26	14,51	13,76	13,01	12,51	11,76	11,01
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	18/09/2030	19/12/2029	18/03/2029	19/06/2028	19/12/2027	18/03/2027	18/06/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,15	22,33	21,60	20,93	20,32	19,73	19,16	18,59
		Amort. final	Fecha	06/08/2038	11/10/2037	17/01/2037	20/05/2036	07/10/2035	06/03/2035	10/08/2034	17/01/2034
		Vida media	Años	23,15	22,33	21,60	20,93	20,32	19,73	19,16	18,59
		Amort. final	Fecha	19/09/2049	19/09/2049	19/09/2049	19/09/2049	19/09/2049	19/09/2049	19/09/2049	19/09/2049

* 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	
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		17.303.016,51	0,000%
Cuenta de Tesorería Adicional		55.574,05	0,144%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.857.833,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.013.771,72	
Pasivo		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: 31/08/2015
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	11.285	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.328.453.433,42	2.500.000.049,34	
Medio	117.718,51	161.603,11	
Mínimo	1.996,33	43.505,01	
Máximo	423.973,19	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,00%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	3,35%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	240	342	
Mínimo	31/10/2015	30/11/2014	
Máximo	31/10/2049	30/09/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,45%	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	6,93		
10,01 - 20%	0,17	16,32		
20,01 - 30%	0,40	25,58		
30,01 - 40%	1,01	35,83		
40,01 - 50%	2,20	45,84		
50,01 - 60%	5,76	55,69		
60,01 - 70%	33,59	66,78		
70,01 - 80%	54,33	73,84		
80,01 - 90%	1,80	82,78	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,07	93,86	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,11	103,71		
110,01 - 120%	0,11	115,14		
120,01 - 130%	0,10	124,33		
Medio ponderado		69,75		91,82
Mínimo		0,81		80,07
Máximo		312,44		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,10%	0,10%	0,10%	0,29%
Tasa anual equivalente	0,64%	1,23%	1,22%	1,24%	3,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,71%	12,52%
Aragón	2,35%	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	24,50%	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	2,89%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,86%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,83%	1,63%
Navarra	0,77%	0,83%
País Vasco	5,09%	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	724	382.735,77	94.441,93	457,75	477.635,45	10,26	90.206.400,93	90.684.036,38	68,35	72,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	125	166.484,85	44.125,76	1.038,30	211.648,91	4,55	16.797.712,36	17.009.361,27	12,82	75,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	8.393,78	2.866,77	0,00	11.260,55	0,24	629.188,45	640.449,00	0,48	71,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	56.931,99	21.023,66	10.240,32	88.195,97	1,89	3.196.804,69	3.285.000,66	2,48	81,11
De > 6 a < 12 Meses	22	88.898,06	26.618,34	17.146,31	132.662,71	2,85	2.773.226,67	2.905.889,38	2,19	72,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	166.509,88	58.318,50	26.882,87	251.711,25	5,41	3.231.439,93	3.483.151,18	2,63	80,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	220.907,75	94.065,73	34.009,98	348.983,46	7,50	3.227.458,88	3.576.442,34	2,70	80,88
De ≥ 2 Años	60	2.284.835,46	652.508,07	195.961,11	3.133.304,64	67,30	7.953.624,02	11.086.928,66	8,36	84,94
Subtotal	1.000	3,375.697,54	993.968,76	285.736,64	4.655.402,94	100,00	128.015.855,93	132.671.258,87	100,00	74,13
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	1.000	3.375.697,54	993.968,76	285.736,64	4.655.402,94		128.015.855,93	132.671.258,87		74,13

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