

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/12/2015
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	21/03/2016 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	42.650,09 597.101.260,00 42,65%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 21/03/2016 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,0870% 21/03/2016 21,991667 Bruto 17,813250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBsf Aa2sf	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	0,1670% 21/03/2016 42,213889 Bruto 34,193250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCsF Ba1sf	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	0,4070% 21/03/2016 102,880556 Bruto 83,333250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.297.101.260,00	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	4,12	3,67	3,30	2,99	2,73	2,51	2,32	2,16
		Amort. final	Fecha	03/02/2020	21/08/2019	07/04/2019	15/12/2018	11/09/2018	23/06/2018	14/04/2018	14/02/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	7,50	6,75	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50
		Amort. final	Fecha	19/03/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/03/2022	19/09/2021	19/03/2021	19/09/2020	19/06/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,12	3,67	3,30	2,99	2,73	2,51	2,32	2,16
		Amort. final	Fecha	03/02/2020	21/08/2019	07/04/2019	15/12/2018	11/09/2018	23/06/2018	14/04/2018	14/02/2018
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,13	11,30	10,53	9,81	9,18	8,57	8,02	7,53
		Amort. final	Fecha	01/02/2028	07/04/2027	29/06/2026	11/10/2025	20/02/2025	14/07/2024	25/12/2023	30/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,76	14,01	13,25	12,76	12,00	11,25	10,75
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,17	11,35	10,58	9,87	9,21	8,61	8,07	7,57
		Amort. final	Fecha	16/02/2028	24/04/2027	17/07/2026	30/10/2025	04/03/2025	28/07/2024	11/01/2024	13/07/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	15,76	15,01	14,25	13,76	13,01	12,25	11,75
		Amort. final	Fecha	19/06/2032	19/09/2031	19/12/2030	19/03/2030	19/09/2029	19/12/2028	19/03/2028	19/09/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,76	14,01	13,25	12,76	12,00	11,25	10,75
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,76	14,01	13,25	12,76	12,00	11,25	10,75
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,17	16,42	15,68	14,93	14,19	13,45	12,71	13,34
		Amort. final	Fecha	11/07/2033	27/12/2032	01/06/2032	24/10/2031	10/03/2031	20/07/2030	01/12/2029	09/04/2029
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	18,51	18,01	17,51	17,01	16,51	16,01	15,25
		Amort. final	Fecha	19/09/2034	19/06/2034	19/12/2033	19/08/2033	19/12/2032	19/06/2032	19/12/2031	19/03/2031
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,76	14,01	13,25	12,76	12,00	11,25	10,75
		Amort. final	Fecha	19/06/2031	18/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,50	14,76	14,01	13,25	12,76	12,00	11,25	10,75	
	Amort. final	Fecha	19/06/2031	19/09/2030	19/12/2029	19/03/2029	19/09/2028	19/12/2027	19/03/2027	19/09/2026	
	Vida media	Años	22,62	21,82	21,09	20,44	19,83	19,25	18,69	18,13	
	Amort. final	Fecha	29/07/2038	08/10/2037	18/01/2037	24/05/2036	14/10/2035	16/03/2035	23/08/2034	02/02/2034	
		</									

* 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	84,20%	1.092.101.260,00	15,80%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	46,03%	597.101.260,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	38,16%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	9,25%	120.000.000,00	6,55%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,55%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.297.101.260,00			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	3.526.455,67	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional		458,18	0,144%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.138.320,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	901.237,70		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,867%
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: 31/12/2015
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	11.202	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.294.740.964,45	2.500.000.049,34	
Medio	115.581,23	161.603,11	
Mínimo	1.184,19	43.505,01	
Máximo	417.464,47	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,93%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	3,15%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	237	342	
Mínimo	31/03/2016	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)	96,48%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,25%	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	6,72		
10,01 - 20%	0,21	16,26		
20,01 - 30%	0,48	25,80		
30,01 - 40%	1,14	35,92		
40,01 - 50%	2,53	45,99		
50,01 - 60%	6,68	55,81		
60,01 - 70%	39,71	66,62		
70,01 - 80%	47,00	73,37		
80,01 - 90%	1,51	82,45	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,08	93,46	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,10	103,59		
110,01 - 120%	0,11	114,74		
120,01 - 130%	0,09	123,33		
Medio ponderado		68,65		91,82
Mínimo		0,71		80,07
Máximo		309,13		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,19%	0,14%	0,12%	0,28%
Tasa anual equivalente	3,70%	2,22%	1,72%	1,48%	3,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,67%	12,52%
Aragón	2,34%	2,26%
Asturias	1,19%	1,13%
Canarias	2,34%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,90%
Castilla y León	4,35%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,61%	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	2,90%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,91%	21,73%
Melilla	0,42%	0,55%
Murcia	1,84%	1,63%
Navarra	0,76%	0,83%
País Vasco	5,07%	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	910	467.415,80	107.883,55	306,38	575.605,73	12,32	113.067.413,35	113.643.019,08	74,07	71,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	146.847,05	35.360,56	151,37	182.358,98	3,90	14.616.286,21	14.798.645,19	9,65	73,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	5.278,77	1.330,19	0,00	6.608,96	0,14	401.307,26	407.916,22	0,27	75,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	100.801,93	18.960,79	14.329,59	134.092,31	2,87	3.930.562,49	4.064.654,80	2,65	72,45
De > 6 a < 12 Meses	27	118.196,48	36.339,47	23.987,08	178.523,03	3,82	3.653.410,27	3.831.933,30	2,50	78,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	110.621,92	34.792,41	19.129,07	164.543,40	3,52	2.261.569,16	2.426.112,56	1,58	73,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	150.780,35	44.335,32	19.168,01	214.281,68	4,59	1.942.781,15	2.157.062,83	1,41	79,46
De ≥ 2 Años	67	2.323.893,17	691.618,26	199.844,43	3.215.355,86	68,83	8.877.948,49	12.093.304,35	7,88	84,01
Subtotal	1.181	3.423.835,47	970.620,55	276.913,93	4.671.369,95	100,00	148.751.278,38	153.422.648,33	100,00	73,01
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	1.181	3.423.835,47	970.620,55	276.913,93	4.671.369,95		148.751.278,38	153.422.648,33		73,01