

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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 Activo

BBVA

Auditores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado

BBVA

Permuta Financiera

Deutsche Bank A.G.

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	21/12/2015 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	44.423,40 621.927.600,00 44,42%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0930% 21/12/2015 10,443201 Bruto 8,406777 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	0,1830% 21/12/2015 46,258333 Bruto 37,237958 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	0,2630% 21/12/2015 66,480556 Bruto 53,516848 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	0,5030% 21/12/2015 127,147222 Bruto 102,353514 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3sf	BBB Baa2	
Total			1.321.927.600,00 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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	
Serie A2	Con amortización opcional *	4,27	3,81	3,43	3,11	2,85	2,62	2,43	2,26	2,12	
	Amort. final	27/12/2019 8,50	11/07/2019 7,75	22/02/2019 7,00	30/10/2018 6,50	25/07/2018 6,00	04/05/2018 5,50	23/02/2018 5,00	24/12/2017 4,75	19/09/2020 4,50	
	Sin amortización opcional *	4,27	3,81	3,43	3,11	2,85	2,62	2,43	2,26	2,12	
	Amort. final	27/12/2019 8,50	11/07/2019 7,75	22/02/2019 7,00	30/10/2018 6,50	25/07/2018 6,00	04/05/2018 5,50	23/02/2018 5,00	24/12/2017 4,75	19/09/2020 4,50	
Serie A3	Con amortización opcional *	12,42	11,58	10,80	10,07	9,42	8,80	8,24	7,74	7,28	
	Amort. final	17/02/2028 15,75	18/04/2027 15,01	05/07/2026 14,25	12/10/2025 13,50	17/02/2025 13,01	06/07/2024 12,25	13/12/2023 11,50	15/06/2023 11,00	19/09/2026 10,50	
	Sin amortización opcional *	12,42	11,58	10,80	10,07	9,42	8,80	8,24	7,74	7,28	
	Amort. final	04/03/2028 16,76	06/05/2027 16,01	24/07/2026 15,25	31/10/2025 14,50	01/03/2025 14,01	20/07/2024 13,25	30/12/2023 12,50	28/06/2023 12,00	19/09/2027 11,50	
Serie B	Con amortización opcional *	15,75	15,01	14,25	13,50	13,01	12,25	11,50	11,00	10,50	
	Amort. final	19/06/2031 17,83	19/09/2030 17,30	19/12/2029 16,76	19/03/2029 16,11	19/09/2028 15,48	19/12/2027 14,83	19/03/2027 14,19	19/09/2026 13,56	19/09/2026 13,00	
	Sin amortización opcional *	15,75	15,01	14,25	13,50	13,01	12,25	11,50	11,00	10,50	
	Amort. final	17/07/2033 19,01	01/01/2033 18,76	05/06/2032 18,26	26/10/2031 17,76	09/03/2031 17,26	17/07/2030 16,76	25/11/2029 16,25	10/04/2029 15,50	19/09/2026 15,00	
Serie C	Con amortización opcional *	15,75	15,01	14,25	13,50	13,01	12,25	11,50	11,00	10,50	
	Amort. final	19/06/2031 15,75	19/09/2030 15,01	18/12/2029 14,25	19/03/2029 13,50	19/09/2028 13,01	19/12/2027 12,25	19/03/2027 11,50	18/09/2026 11,00	19/09/2026 10,50	
	Sin amortización opcional *	22,89	22,08	21,35	20,69	20,07	19,49	18,92	18,36	17,80	
	Amort. final	05/08/2038 31,02	12/10/2037 31,02	20/01/2037 31,02	24/05/2036 31,02	12/10/2035 31,02	03/03/2035 31,02	18/08/2034 31,02	26/01/2034 31,02	19/09/2046 31,02	

* 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)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Clase A	84,49%	1.116.927.600,00	15,51%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	47,05%	621.927.600,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	37,45%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	9,08%	120.000.000,00	6,43%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	6,43%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.321.927.600,00			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	9.476.791,55	0,000%	
Cuenta de Tesorería Adicional	39.713,44	0,144%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.031.776,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	948.599,11		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	2,963%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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	11.250	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.313.110.285,01	2.500.000.049,34	
Medio	116.720,91	161.603,11	
Mínimo	665,83	43.505,01	
Máximo	420.721,31	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,96%	4,30%	
Mínimo	0,01%	2,25%	
Máximo	3,35%	5,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	239	342	
Mínimo	30/11/2015	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)	96,47%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,27%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,04	7,18		
10,01 - 20%	0,19	16,59		
20,01 - 30%	0,46	25,99		
30,01 - 40%	1,04	36,11		
40,01 - 50%	2,31	45,99		
50,01 - 60%	6,15	55,75		
60,01 - 70%	36,76	66,71		
70,01 - 80%	50,65	73,60		
80,01 - 90%	1,69	82,51	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,07	93,44	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,10	104,12		
110,01 - 120%	0,10	114,87		
120,01 - 130%	0,10	123,55		
Medio ponderado		69,22		91,82
Mínimo		0,79		80,07
Máximo		310,79		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,09%	0,11%	0,11%	0,29%
Tasa anual equivalente	1,16%	1,10%	1,33%	1,37%	3,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,66%	12,52%
Aragón	2,35%	2,26%
Asturias	1,18%	1,13%
Canarias	2,33%	2,50%
Cantabria	2,04%	1,90%
Castilla y León	4,38%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,59%	3,43%
Cataluña	24,52%	24,98%
Ceuta	0,32%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,34%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,59%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,55%	0,60%
Madrid	21,87%	21,73%
Melilla	0,43%	0,55%
Murcia	1,83%	1,63%
Navarra	0,77%	0,83%
Pais 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	861	442.166,30	103.544,60	151,37	545.862,27	11,75	104.553.987,09	105.099.849,36	72,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	107	141.215,07	33.708,02	942,39	175.865,48	3,78	13.866.275,42	14.042.140,90	9,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	19.280,12	5.418,04	60,63	24.758,79	0,53	1.407.112,74	1.431.871,53	0,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	48.267,33	14.314,30	6.605,60	69.187,23	1,49	2.632.413,64	2.701.600,87	1,87
De > 6 a < 12 Meses	26	111.743,14	33.690,79	21.071,45	166.505,38	3,58	3.732.427,30	3.898.932,68	2,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	96.461,80	26.122,57	15.541,60	138.125,97	2,97	1.735.832,87	1.873.958,84	1,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	200.652,48	82.348,86	29.986,13	312.987,47	6,74	3.007.348,97	3.320.336,44	2,30
De ≥ 2 Años	66	2.298.902,75	705.093,52	209.457,00	3.213.453,27	69,15	8.856.887,53	12.070.340,80	8,36
Subtotal	1.121	3.358.688,99	1.004.240,70	283.816,17	4.646.745,86	100,00	139.792.285,56	144.439.031,42	100,00
Dudosos (subjetivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.121	3.358.688,99	1.004.240,70	283.816,17	4.646.745,86		139.792.285,56	144.439.031,42	73,46