

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		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	19/09/2012 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	65.334,09 914.677.260,00 65,33%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7920% 19/09/2012 132,236198 Bruto 107,111320 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf Aa2sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8820% 19/09/2012 225,400000 Bruto 182,574000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9620% 19/09/2012 245,844444 Bruto 199,134000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf A3sf	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00 100,00%	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2020% 19/09/2012 307,177778 Bruto 248,814000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSsf B3sf	BBB Baa2
Total		1.614.677.260,00	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)												
Serie	Amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						Años		
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente									
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,81	4,57	3,73	3,14	2,70	2,36	2,10	1,88	
			Fecha	08/04/2018	13/01/2017	12/03/2016	07/08/2015	28/02/2015	28/10/2014	24/07/2014	07/05/2014	
			Años	11,76	9,75	8,01	6,75	6,00	5,25	4,50	4,00	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Amort. final	Años	5,81	4,57	3,73	3,14	2,70	2,36	2,10	1,88
				Fecha	08/04/2018	13/01/2017	12/03/2016	07/08/2015	28/02/2015	28/10/2014	24/07/2014	07/05/2014
				Años	11,76	9,75	8,01	6,75	6,00	5,25	4,50	4,00
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,56	13,46	11,64	10,10	8,84	7,82	6,96	6,27	
			Fecha	06/01/2028	01/12/2025	04/02/2024	22/07/2022	20/04/2021	11/04/2020	02/06/2019	25/09/2018	
			Años	19,01	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Amort. final	Años	15,56	13,46	11,64	10,10	8,84	7,82	6,96	6,27
				Fecha	06/01/2028	01/12/2025	04/02/2024	22/07/2022	20/04/2021	11/04/2020	02/06/2019	25/09/2018
				Años	19,01	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	19,01	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75	
			Fecha	19/06/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/12/2021	19/03/2021	
			Años	19,01	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Amort. final	Años	19,01	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75
				Fecha	19/06/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/12/2021	19/03/2021
				Años	19,01	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25,40	23,87	22,56	21,28	19,99	18,69	17,41	16,18	
			Fecha	05/11/2037	27/04/2036	03/01/2035	24/09/2033	10/06/2032	21/02/2031	12/11/2029	20/08/2028	
			Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Amort. final	Años	25,40	23,87	22,56	21,28	19,99	18,69	17,41	16,18
				Fecha	05/11/2037	27/04/2036	03/01/2035	24/09/2033	10/06/2032	21/02/2031	12/11/2029	20/08/2028
				Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27

* 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	% MC	% MC	
Clase A	87,30%	1.409.677.260,00	12,71%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	56,65%	914.677.260,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	30,66%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	7,43%	120.000.000,00	5,28%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,26%	85.000.000,00	0,02%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.614.677.260,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,02%	286.247,91		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	2.224.717,35	0,570%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.028.951,83		
Ints. cobrados pes de ingreso	3.247.778,10		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,659%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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

Lehman Brothers

Agente Pago Bonos
 BBVA

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
 BBVA

Permuta Intereses
 BBVA

Depositario Activos
 BBVA

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

Préstamo Subordinado
 BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.869	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.619.420.453,00	2.500.000.049,34
Medio	136.441,19	161.603,11
Mínimo	77,23	43.505,01
Máximo	479.699,53	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	2,65%	4,30%
Mínimo	1,50%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	275	342
Mínimo	28/02/2013	30/11/2014
Máximo	31/10/2046	30/09/2046
�ndice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,00%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,74%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,01		
10,01 - 20%	0,04	15,75		
20,01 - 30%	0,13	25,46		
30,01 - 40%	0,29	35,84		
40,01 - 50%	0,63	45,51		
50,01 - 60%	1,63	55,76		
60,01 - 70%	4,83	65,93		
70,01 - 80%	38,86	76,66		
80,01 - 90%	52,97	83,29	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,58	91,10	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,01	100,36		
110,01 - 120%	0,01	111,40		
120,01 - 130%	0,02	121,48		
Medio ponderado		79,00		91,82
Mínimo		0,06		80,07
Máximo		121,48		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,13%	0,12%	0,14%	0,40%
Tasa anual equivalente	1,00%	1,60%	1,45%	1,62%	4,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,57%	12,52%
Aragón	2,30%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,37%	2,50%
Cantabria	2,01%	1,90%
Castilla y León	4,48%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,43%
Cataluña	24,55%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,38%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,53%	1,56%
Islas Baleares	2,87%	2,86%
La Rioja	0,58%	0,60%
Madrid	21,89%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,79%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País Vasco	5,12%	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		%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.039	451.044,46	405.283,03	5.476,27	861.803,76	25,74	150.132.537,93	150.994.341,69	76,63	80,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	128	135.030,74	132.559,95	1.501,40	269.092,09	8,04	19.628.815,63	19.897.907,72	10,10	82,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	25.004,50	23.385,58	0,00	48.390,08	1,45	2.686.768,53	2.735.158,61	1,39	81,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	68.704,65	68.992,31	14.191,22	151.888,18	4,54	5.108.317,30	5.260.205,48	2,67	78,56
De > 6 a < 12 Meses	26	90.799,12	96.830,56	28.895,65	216.525,33	6,47	4.724.126,74	4.940.652,07	2,51	85,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	116.311,55	115.562,51	29.091,67	260.965,73	7,79	3.461.324,21	3.722.289,94	1,89	86,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	91.153,40	99.673,46	16.405,42	207.232,28	6,19	1.803.036,02	2.010.268,30	1,02	90,62
De ≥ 2 Años	40	507.761,01	696.673,01	127.667,37	1.332.301,39	39,79	6.158.691,37	7.490.992,76	3,80	90,59
Subtotal	1.318	1.485.809,43	1.639.160,41	223.229,00	3.348.198,84	100,00	193.703.617,73	197.051.816,57	100,00	81,71
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.318	1.485.809,43	1.639.160,41	223.229,00	3.348.198,84		193.703.617,73	197.051.816,57		81,71