

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

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

Préstamo Subordinado
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 márgen 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	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 A3sf	AAA Aaa	
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00	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 A3sf	AAA Aaa	
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00	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	100.000,00 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	CCSf 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	% 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	Años	5,77	4,57	3,75	3,16	2,73	2,40	2,14	1,94	
	Amort. final	Fecha	25/03/2018	10/01/2017	17/03/2016	17/08/2015	13/03/2015	13/11/2014	10/08/2014	26/05/2014	
Sin	Años	5,77	4,57	3,75	3,16	2,73	2,40	2,14	1,94		
	Amort. final	Fecha	19/03/2024	19/03/2022	19/06/2020	19/03/2019	19/06/2018	19/09/2017	19/12/2016	19/09/2016	
Serie A3	Con	Años	15,50	13,44	11,63	10,11	8,86	7,85	6,99	6,31	
	Amort. final	Fecha	15/12/2027	23/11/2025	01/02/2024	25/07/2022	27/04/2021	21/04/2020	15/06/2019	10/10/2018	
Sin	Años	15,50	13,44	11,63	10,11	8,86	7,85	6,99	6,31		
	Amort. final	Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/12/2021	19/03/2021	
Serie B	Con	Años	18,76	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75	
	Amort. final	Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/12/2021	19/03/2021	
Sin	Años	18,76	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75		
	Amort. final	Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/12/2021	19/03/2021	
Serie C	Con	Años	20,87	19,52	17,97	16,36	14,82	13,40	12,14	11,04	
	Amort. final	Fecha	27/04/2033	22/12/2031	04/06/2030	26/10/2028	10/04/2027	09/11/2025	07/08/2024	03/07/2023	
Sin	Años	20,87	19,52	17,97	16,36	14,82	13,40	12,14	11,04		
	Amort. final	Fecha	19/06/2034	19/06/2033	19/06/2032	19/12/2030	19/06/2029	19/12/2027	19/09/2026	19/06/2025	
Serie A1	Con	Años	18,76	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75	
	Amort. final	Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/12/2021	19/03/2021	
Sin	Años	18,76	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75	9,51	8,75		
	Amort. final	Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/12/2021	19/03/2021	
Serie B	Con	Años	25,38	23,86	22,55	21,28	19,99	18,70	17,43	16,21	
	Amort. final	Fecha	29/10/2037	23/04/2036	31/12/2034	23/09/2033	10/06/2032	25/02/2031	17/11/2029	29/08/2028	
Sin	Años	25,38	23,86	22,55	21,28	19,99	18,70	17,43	16,21		
	Amort. final	Fecha	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	

* 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	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%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	56,65%	914.677.260,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	30,66%	495.000.000,00	19,80%	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	12.101.366,38	0,570%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.315.752,97		
Ints. cobrados pes de ingreso	3.064.420,92		
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: 31/07/2012
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

Mercado Negociación
 AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
 Iberclear

Cuenta Tesorería
 BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
 Société Générale

Préstamo Gastos Iniciales
 BBVA

Permuta Intereses
 BBVA

Depositario Activos
 BBVA

Audidores 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	11.846	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.610.093.145,20	2.500.000.049,34
Medio	135.918,72	161.603,11
Mínimo	77,02	43.505,01
Máximo	478.490,61	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	2,58%	4,30%
Mínimo	1,40%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	274	342
Mínimo	31/10/2012	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)	96,02%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,72%	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	6,74		
10,01 - 20%	0,04	15,91		
20,01 - 30%	0,13	25,59		
30,01 - 40%	0,32	36,14		
40,01 - 50%	0,65	45,53		
50,01 - 60%	1,70	55,77		
60,01 - 70%	5,05	66,04		
70,01 - 80%	40,27	76,63		
80,01 - 90%	51,24	83,20	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,55	91,01	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,01	100,24		
110,01 - 120%	0,01	111,28		
120,01 - 130%	0,02	121,32		
Medio ponderado		78,77		91,82
Mínimo		0,06		80,07
Máximo		121,32		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,13%	0,12%	0,14%	0,40%
Tasa anual equivalente	1,49%	1,56%	1,43%	1,64%	4,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,59%	12,52%
Aragón	2,30%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,37%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,90%
Castilla y León	4,46%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,43%
Cataluña	24,54%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,39%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,53%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,86%
La Rioja	0,58%	0,60%
Madrid	21,85%	21,73%
Mejilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,79%	1,63%
Navarra	0,86%	0,83%
País Vasco	5,13%	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	1.235	511.314,29	429.160,61	39.547,91	980.022,81	29,15	173.696.850,74	174.676.873,55	78,31	80,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	146	160.339,61	152.247,28	0,00	312.586,89	9,30	22.811.870,78	23.124.457,67	10,37	82,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	27.322,80	26.537,32	1.088,58	54.948,70	1,63	3.262.606,91	3.317.555,61	1,49	82,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	53.115,62	51.608,34	13.596,32	118.320,28	3,52	3.907.189,03	4.025.509,31	1,80	78,26
De > 6 a < 12 Meses	32	110.692,55	119.833,15	34.505,50	265.031,20	7,88	5.762.291,33	6.027.322,53	2,70	84,77
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	113.615,22	107.980,66	26.430,05	248.025,93	7,38	3.362.420,69	3.610.446,62	1,62	86,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	53.572,83	60.393,66	15.272,30	129.238,79	3,84	1.104.953,81	1.234.192,60	0,55	90,40
De ≥ 2 Años	38	491.506,55	667.117,34	94.743,67	1.253.367,56	37,29	5.793.845,12	7.047.212,68	3,16	90,26
Subtotal	1.530	1.521.479,47	1.614.878,36	225.184,33	3.361.542,16	100,00	219.702.028,41	223.063.570,57	100,00	81,51
<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	1.530	1.521.479,47	1.614.878,36	225.184,33	3.361.542,16		219.702.028,41	223.063.570,57		81,51