

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
 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 Titulación

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión N� bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de Interés �ndice 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	19/12/2012 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	63.820,78 893.490.920,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3780% 19/12/2012 60,980755 Bruto 49,394412 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	0,4680% 19/12/2012 118,300000 Bruto 95,823000 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	0,5480% 19/12/2012 138,522222 Bruto 112,203000 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	0,7880% 19/12/2012 199,188889 Bruto 161,343000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSf B3sf	BBB Baa2
Total		1.593.490.920,00	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						% TACP Anual equivalente	
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	5,60	4,45	3,66	3,10	2,68	2,36	2,11	1,91	
		Fecha	24/04/2018	28/02/2017	16/05/2016	24/10/2015	25/05/2015	29/01/2015	29/10/2014	16/08/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	11,50	9,50	7,75	6,75	5,75	5,00	4,50	4,00	
		Fecha	19/03/2024	19/03/2022	19/06/2020	19/06/2019	19/06/2018	19/09/2017	19/03/2017	19/09/2016	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	15,18	13,16	11,40	9,91	8,70	7,71	6,90	6,21	
		Fecha	21/11/2027	14/11/2025	09/02/2024	16/08/2022	29/05/2021	01/06/2020	10/08/2019	02/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Años	18,51	16,76	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
		Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/03/2022	19/03/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	15,23	13,21	11,44	9,96	8,75	7,76	6,93	6,25	
		Fecha	07/12/2027	01/12/2025	25/02/2024	03/09/2022	17/06/2021	19/06/2020	24/08/2019	18/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Años	19,51	17,76	16,01	14,26	12,76	11,50	10,50	9,50	
		Fecha	19/03/2032	19/06/2030	19/09/2028	19/12/2026	19/06/2025	19/03/2024	19/03/2023	19/03/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	18,51	16,76	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
		Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/03/2022	19/03/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	20,60	19,25	17,72	16,14	14,62	13,23	12,00	10,92	
		Fecha	19/04/2033	16/12/2031	04/06/2030	05/11/2028	01/05/2027	09/12/2025	17/09/2024	19/08/2023	
* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial. Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulados: 0%.											

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión		% MC	
			% MC	% MC		
Clase A	87,14%	1.388.490.920,00	12,94%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	56,07%	893.490.920,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	31,06%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	7,53%	120.000.000,00	5,41%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,33%	85.000.000,00	0,08%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.593.490.920,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,08%	1.209.420,01		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.665.840,27	0,150%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.751.428,77		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.756.368,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,248%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
Société Générale

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	11.802	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.588.745.941,72	2.500.000.049,34
Medio	134.616,67	161.603,11
Mínimo	76,38	43.505,01
Máximo	474.845,69	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	2,37%	4,30%
Mínimo	1,04%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	271	342
Mínimo	28/02/2013	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)	96,06%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,68%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,08%	0,11%	0,13%	0,39%
Tasa anual equivalente	1,11%	0,95%	1,27%	1,52%	4,53%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,72		
10,01 - 20%	0,05	16,71		
20,01 - 30%	0,14	25,82		
30,01 - 40%	0,36	35,97		
40,01 - 50%	0,71	45,84		
50,01 - 60%	1,96	55,78		
60,01 - 70%	5,61	66,17		
70,01 - 80%	43,82	76,47		
80,01 - 90%	46,76	82,87	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,47	91,09	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,03	104,30		
110,01 - 120%	0,01	110,89		
120,01 - 130%	0,02	120,72		
Medio ponderado		78,16		91,82
Mínimo		0,06		80,07
Máximo		294,08		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,60%	12,52%
Aragón	2,30%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,38%	2,50%
Cantabria	2,01%	1,90%
Castilla y León	4,44%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,43%
Cataluña	24,54%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,37%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,54%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,86%
La Rioja	0,58%	0,60%
Madrid	21,87%	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				
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.336	577.577,97	443.582,00	30.195,95	1.051.355,92	30,25	189.756.150,86	78,15	80,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	164	180.221,77	144.574,34	1.582,20	326.378,31	9,39	24.860.676,44	10,32	81,49
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	36.614,34	32.527,60	18,42	69.160,36	1,99	4.221.143,25	1,76	81,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	78.227,63	81.350,11	11.211,87	170.789,61	4,91	5.561.310,86	2,35	82,76
De > 6 a < 12 Meses	43	156.691,46	149.267,34	45.823,72	351.782,52	10,12	6.403.763,89	2,77	80,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	100.975,77	111.139,34	24.357,74	236.472,85	6,80	3.492.675,84	1,53	87,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	79.533,78	69.879,44	12.109,07	161.522,29	4,65	1.572.329,61	0,71	87,61
De ≥ 2 Años	34	429.655,87	585.614,99	92.371,40	1.107.642,26	31,87	4.818.448,82	2,43	88,93
Subtotal	1.667	1.639.498,59	1.617.935,16	217.670,37	3.475.104,12	100,00	240.686.499,57	100,00	80,79
Dudosos (subjetivos)									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.667	1.639.498,59	1.617.935,16	217.670,37	3.475.104,12		240.686.499,57		80,79