

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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

Depositorio Activos
BBVA

Audidores 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	19/12/2012 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 Baa1sf	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 Baa1sf	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 Baa2sf	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 Caa2sf	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 Fecha	% 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 *	Vida media	Años	5,56	4,44	3,67	3,13	2,72	2,41	2,16	1,96
			Fecha	11/04/2018	26/02/2017	21/05/2016	03/11/2015	08/06/2015	14/02/2015	16/11/2014	04/09/2014
	Amort. final	Años	11,25	9,50	7,75	6,75	5,75	5,00	4,50	4,00	
			Fecha	19/12/2023	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 *	Vida media	Años	15,14	13,14	11,39	9,92	8,72	7,73	6,93	6,25
			Fecha	07/11/2027	06/11/2025	06/02/2024	18/08/2022	05/06/2021	11/06/2020	23/08/2019	17/12/2018
	Amort. final	Años	18,51	16,76	15,01	13,26	11,76	10,50	9,50	8,50	
			Fecha	19/12/2031	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 *	Vida media	Años	15,18	13,18	11,43	9,97	8,77	7,78	6,97	6,30
			Fecha	22/11/2027	21/11/2025	22/02/2024	05/09/2022	24/06/2021	30/06/2020	07/09/2019	04/01/2019
	Amort. final	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 *	Vida media	Años	20,58	19,23	17,71	16,14	14,63	13,25	12,03	10,95
			Fecha	13/04/2033	09/12/2031	30/05/2030	03/11/2028	03/05/2027	15/12/2025	25/09/2024	30/08/2023
	Amort. final	Años	21,76	20,76	19,76	18,26	16,76	15,51	14,01	13,01	
			Fecha	19/06/2034	19/06/2033	19/06/2032	19/12/2030	19/06/2029	19/03/2028	19/09/2026	19/09/2025
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	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
	Amort. final	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 *	Vida media	Años	25,13	23,62	22,32	21,05	19,78	18,51	17,27	16,07
			Fecha	29/10/2037	27/04/2036	07/01/2035	03/10/2033	27/06/2032	21/03/2031	21/12/2029	11/10/2028
	Amort. final	Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	
			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	
			% 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%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	56,07%	893.490.920,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	31,06%	495.000.000,00	19,80%	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	13.255.647,33	0,135%	
Cuenta de Tesorería Adicional	7.095.168,63	0,135%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.087.185,68		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.581.022,61		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,222%
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: 30/11/2012
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	11.781	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.580.462.571,49	2.500.000.049,34
Medio	134.153,52	161.603,11
Mínimo	76,16	43.505,01
Máximo	473.624,63	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	2,28%	4,30%
Mínimo	0,80%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	270	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)	96,12%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,62%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,07%	0,09%	0,12%	0,38%
Tasa anual equivalente	1,00%	0,87%	1,08%	1,41%	4,48%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,64		
10,01 - 20%	0,06	17,10		
20,01 - 30%	0,13	26,25		
30,01 - 40%	0,34	35,66		
40,01 - 50%	0,78	45,94		
50,01 - 60%	1,99	55,84		
60,01 - 70%	5,76	66,13		
70,01 - 80%	45,16	76,41		
80,01 - 90%	45,19	82,76	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,45	90,96	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,03	103,93		
110,01 - 120%	0,01	110,76		
120,01 - 130%	0,02	120,50		
Medio ponderado		77,93		91,82
Mínimo		0,06		80,07
Máximo		293,32		98,91

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	12,62%	12,52%	
Aragón	2,31%	2,26%	
Asturias	1,14%	1,13%	
Canarias	2,37%	2,50%	
Cantabria	2,02%	1,90%	
Castilla y León	4,44%	4,35%	
Castilla-La Mancha	3,52%	3,43%	
Cataluña	24,51%	24,98%	
Ceuta	0,34%	0,36%	
Comunidad Valenciana	10,38%	10,14%	
Extremadura	1,27%	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	0,84%	0,83%	
Pais 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	1.601	679.831,34	502.082,07	30.276,75	1.212.190,16	34,40	225.942.030,25	227.154.220,41	81,41	79,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	167	183.406,38	148.563,48	1.501,40	333.471,26	9,46	25.646.109,42	25.979.580,68	9,31	81,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	31.292,14	26.636,37	172,58	58.101,09	1,65	3.442.997,94	3.501.099,03	1,25	80,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	65.587,86	62.357,63	6.675,55	134.621,04	3,82	4.424.218,08	4.558.839,12	1,63	82,22
De > 6 a < 12 Meses	42	142.038,08	128.226,31	43.942,58	314.206,97	8,92	5.674.150,21	5.988.357,18	2,15	80,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	126.172,99	137.743,72	33.815,20	297.731,91	8,45	4.406.774,09	4.704.506,00	1,69	86,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	95.719,35	85.057,95	16.018,13	196.795,43	5,58	1.911.049,58	2.107.845,01	0,76	87,82
De ≥ 2 Años	30	387.665,61	499.652,32	89.503,13	976.821,06	27,72	4.068.021,90	5.044.842,96	1,81	87,53
Subtotal	1.922	1.711.713,75	1.590.319,85	221.905,32	3.523.938,92	100,00	275.515.351,47	279.039.290,39	100,00	80,40
<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	1.922	1.711.713,75	1.590.319,85	221.905,32	3.523.938,92		275.515.351,47	279.039.290,39		80,40