

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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

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 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	19/03/2013 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	62.247,50 871.465.000,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3140% 19/03/2013 48,864288 Bruto 38,602788 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	0,4040% 19/03/2013 101,000000 Bruto 79,790000 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	0,4840% 19/03/2013 121,000000 Bruto 95,590000 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	0,7240% 19/03/2013 181,000000 Bruto 142,990000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSsf Caa2sf	BBB Baa2
Total		1.571.465.000,00 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							
				0,17	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 *	Años	5,39	4,28	3,51	2,97	2,56	2,25	2,00	1,80	
		Fecha	09/05/2018	28/03/2017	22/06/2016	06/12/2015	11/07/2015	19/03/2015	19/12/2014	08/10/2014	
		Amort. final	Años	11,01	9,01	7,50	6,50	5,50	5,00	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Años	5,39	4,28	3,51	2,97	2,56	2,25	2,00	1,80	
		Fecha	19/12/2023	19/12/2021	19/06/2020	19/06/2019	19/06/2018	19/12/2017	19/03/2017	19/12/2016	
		Amort. final	Años	09/05/2018	28/03/2017	22/06/2016	06/12/2015	11/07/2015	19/03/2015	19/12/2014	08/10/2014
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	14,84	12,85	11,12	9,66	8,48	7,50	6,71	6,06	
		Fecha	17/10/2027	22/10/2025	29/01/2024	16/08/2022	08/06/2021	18/06/2020	02/09/2019	07/01/2019	
		Amort. final	Años	18,26	16,51	14,76	13,01	11,51	10,25	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Años	14,84	12,85	11,12	9,71	8,53	7,55	6,75	6,08	
		Fecha	31/10/2027	06/11/2025	13/02/2024	03/09/2022	27/06/2021	07/07/2020	18/09/2019	17/01/2019	
		Amort. final	Años	19,01	17,51	15,76	14,01	12,51	11,25	10,25	9,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	18,26	16,51	14,76	13,01	11,51	10,25	9,25	8,50	
		Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/03/2022	19/06/2021	
		Amort. final	Años	18,26	16,51	14,76	13,01	11,51	10,25	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Años	18,26	16,51	14,76	13,01	11,51	10,25	9,25	8,50	
		Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/03/2022	19/06/2021	
		Amort. final	Años	02/04/2033	28/11/2031	21/05/2030	28/10/2028	01/05/2027	17/12/2025	30/09/2024	08/09/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,85	23,35	22,05	20,79	19,53	18,26	17,02	15,84	
		Fecha	18/10/2037	19/04/2036	01/01/2035	29/09/2033	24/06/2032	21/03/2031	24/12/2029	16/10/2028	
		Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
	Sin amortización opcional *	Años	24,85	23,35	22,05	20,79	19,53	18,26	17,02	15,84	
		Fecha	19/06/2034	19/06/2033	19/03/2032	19/12/2030	19/06/2029	19/03/2028	19/09/2026	19/09/2025	
		Amort. final	Años	18,26	16,51	14,76	13,01	11,51	10,25	9,25	8,50

* 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	
Clase A	86,95%	1.366.465.000,00	13,05%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	18,26%	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	55,46%	871.465.000,00	56,00%	1,400.000.000,00		
Serie A3	31,50%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00		
Serie B	7,64%	120.000.000,00	5,41%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,41%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.571.465.000,00			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	4.173.426,47	0,082%	
Cuenta de Tesorería Adicional	116,39	0,082%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.305.423,68		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.570.742,73		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,184%
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: 31/12/2012
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	11.760	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.570.073.478,90	2.500.000.049,34
Medio	133.509,65	161.603,11
Mínimo	75,94	43.505,01
Máximo	472.400,52	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	2,19%	4,30%
Mínimo	0,75%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	269	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)	96,14%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,60%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,16%	0,12%	0,12%	0,38%
Tasa anual equivalente	3,30%	1,85%	1,47%	1,46%	4,47%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,75		
10,01 - 20%	0,06	17,11		
20,01 - 30%	0,15	25,95		
30,01 - 40%	0,37	35,82		
40,01 - 50%	0,80	45,66		
50,01 - 60%	2,21	55,83		
60,01 - 70%	5,87	66,09		
70,01 - 80%	46,71	76,36		
80,01 - 90%	43,24	82,67	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,41	90,85	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,04	103,21		
110,01 - 120%	0,02	113,42		
120,01 - 130%	0,04	122,11		
Medio ponderado		77,69		91,82
Mínimo		0,06		80,07
Máximo		292,56		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,64%	12,52%
Aragón	2,31%	2,26%
Asturias	1,14%	1,13%
Canarias	2,38%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,90%
Castilla y León	4,43%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,43%
Cataluña	24,51%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,41%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,54%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,86%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	21,86%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,80%	1,63%
Navarra	0,84%	0,83%
País Vasco	5,11%	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	1.160	522.694,48	372.287,65	32.742,98	927.725,11	28,59	166.548.820,78	167.476.545,89	77,67	79,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	129	140.604,84	110.061,90	1.550,80	252.217,54	7,77	19.401.954,08	19.654.171,62	9,12	81,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	30	41.613,02	39.691,42	0,00	81.304,44	2,51	4.916.571,67	4.997.876,11	2,32	81,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	62.463,99	53.142,08	6.272,33	121.878,40	3,76	4.404.294,85	4.526.173,25	2,10	81,47
De > 6 a < 12 Meses	37	126.006,20	115.168,63	33.453,62	274.628,45	8,46	5.222.717,95	5.497.346,40	2,55	79,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	178.847,63	175.404,76	44.948,97	399.201,36	12,30	5.717.603,70	6.116.805,06	2,84	86,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	99.585,89	92.199,86	17.705,88	209.491,63	6,46	2.057.087,56	2.266.579,19	1,05	87,63
De ≥ 2 Años	30	396.173,78	492.664,47	89.500,20	978.338,45	30,15	4.110.334,67	5.088.673,12	2,36	87,67
Subtotal	1.457	1.567.989,83	1.450.620,77	226.174,78	3.244.785,38	100,00	212.379.385,26	215.624.170,64	100,00	80,49
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.457	1.567.989,83	1.450.620,77	226.174,78	3.244.785,38		212.379.385,26	215.624.170,64		80,49