

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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

Depositorio Activos
BBVA

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

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Financiera
Deutsche Bank A.G.

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 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	19/06/2013 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	60.535,69 847.499.660,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3340% 19/06/2013 51,670575 Bruto 40,819754 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	0,4240% 19/06/2013 108,355556 Bruto 85,600889 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf Baa2sf	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	0,5040% 19/06/2013 128,800000 Bruto 101,752000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf B1sf	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	0,7440% 19/06/2013 190,133333 Bruto 150,205333 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.547.499.660,00	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 amortización opcional *	Años	5,23	4,18	3,46	2,94	2,55	2,25	2,02	1,83	
		Fecha	08/06/2018	22/05/2017	31/08/2016	24/02/2016	06/10/2015	20/06/2015	26/03/2015	15/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	10,76	8,76	7,51	6,25	5,51	4,76	4,25	4,00	
		Fecha	19/12/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/06/2019	19/09/2018	19/12/2017	19/06/2017	19/03/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	14,51	12,58	10,90	9,49	8,36	7,42	6,65	5,99	
		Fecha	17/09/2027	12/10/2025	08/02/2024	12/09/2022	26/07/2021	17/08/2020	09/11/2019	14/03/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	18,01	16,26	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	
		Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/06/2022	19/06/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	14,51	12,61	10,94	9,55	8,40	7,46	6,68	6,03	
		Fecha	29/09/2027	25/10/2025	23/02/2024	01/10/2022	09/08/2021	31/08/2020	21/11/2019	30/03/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	18,76	17,26	15,52	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26	
		Fecha	19/12/2031	19/06/2030	19/09/2028	19/03/2027	19/09/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/06/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	18,01	16,26	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	
		Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/06/2022	19/06/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	20,01	18,68	17,18	15,66	14,20	12,86	11,68	10,64	
		Fecha	19/03/2033	19/11/2031	20/05/2030	09/11/2028	26/05/2027	25/01/2026	19/11/2024	07/11/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	21,27	20,27	19,01	17,76	16,26	15,01	13,76	12,51	
		Fecha	19/06/2034	19/06/2033	19/03/2032	19/12/2030	19/06/2029	19/03/2028	19/12/2026	19/09/2025	
	Sin amortización opcional *	Años	18,01	16,26	14,51	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	
		Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/06/2022	19/06/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,59	23,11	21,82	20,57	19,33	18,09	16,87	15,71	
		Fecha	15/10/2037	21/04/2036	06/10/2035	09/10/2033	12/07/2032	15/04/2031	27/01/2030	29/11/2028	
	Sin amortización opcional *	Años	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	33,53	
		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	
Clase A	86,75%	1.342.499.660,00	13,24%	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	54,77%	847.499.660,00	56,00%	19,80%	1.400.000.000,00	
Serie A3	31,99%	495.000.000,00	19,80%	5,00%	495.000.000,00	
Serie B	7,75%	120.000.000,00	5,49%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,49%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.547.499.660,00			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	10.793.269,67	0,105%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.552.595,28		
Irits. cobrados pes de ingreso	2.276.611,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,204%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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

Depositario Activos
 BBVA

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

Préstamo Subordinado
 BBVA

Permuta Financiera
 Deutsche Bank A.G.

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.699	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.540.414.659,09	2.500.000.049,34
Medio	131.670,63	161.603,11
Mínimo	75,06	43.505,01
Máximo	467.473,40	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,97%	4,30%
Mínimo	0,60%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	266	342
Mínimo	31/01/2014	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)	96,19%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,54%	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	7,25		
10,01 - 20%	0,07	16,08		
20,01 - 30%	0,20	25,87		
30,01 - 40%	0,41	35,76		
40,01 - 50%	0,90	45,95		
50,01 - 60%	2,32	55,74		
60,01 - 70%	6,79	65,99		
70,01 - 80%	54,09	76,22		
80,01 - 90%	34,85	82,40	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,19	92,31	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,04	104,63		
110,01 - 120%	0,02	119,25		
120,01 - 130%	0,01	128,91		
Medio ponderado		76,81		91,82
Mínimo		0,06		80,07
Máximo		316,89		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,07%	0,12%	0,11%	0,36%
Tasa anual equivalente	1,06%	0,82%	1,37%	1,33%	4,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,68%	12,52%
Aragón	2,32%	2,26%
Asturias	1,15%	1,13%
Canarias	2,33%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,90%
Castilla y León	4,43%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,43%
Cataluña	24,48%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,42%	10,14%
Extremadura	1,27%	1,26%
Galicia	1,55%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,58%	0,60%
Madrid	21,82%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,80%	1,63%
Navarra	0,82%	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	982	463.303,74	285.743,73	8.834,90	757.882,37	23,55	135.665.073,80	136.422.956,17	71,94	79,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	135	152.333,55	96.202,19	1.691,40	250.227,14	7,78	20.362.803,37	20.613.030,51	10,87	80,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	36.404,19	24.894,62	416,13	61.714,94	1,92	4.113.387,34	4.175.102,28	2,20	80,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	94.448,98	76.542,89	13.075,59	184.067,46	5,72	7.908.693,46	8.092.760,92	4,27	80,89
De > 6 a < 12 Meses	35	134.232,88	102.061,71	31.604,23	267.898,82	8,33	5.902.831,16	6.170.729,98	3,25	82,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	212.973,23	184.923,35	52.849,40	450.745,98	14,01	5.223.818,91	5.674.564,89	2,99	81,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	127.796,46	117.069,01	23.249,74	268.115,21	8,33	3.120.053,10	3.388.168,31	1,79	87,55
De ≥ 2 Años	29	403.596,60	484.540,38	88.835,03	976.974,01	30,36	4.127.087,12	5.104.061,13	2,69	87,54
Subtotal	1.308	1.625.091,63	1.371.977,88	220.556,42	3.217.625,93	100,00	186.423.748,26	189.641.374,19	100,00	79,84
<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	1.308	1.625.091,63	1.371.977,88	220.556,42	3.217.625,93		186.423.748,26	189.641.374,19		79,84