

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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		
		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	19/09/2013 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	58.932,45 825.054.300,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3400% 19/09/2013 51,205751 Bruto 40,452543 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa1sf	AAA Aaa	
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950		100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4300% 19/09/2013 109,888889 Bruto 86,812222 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	BBBsf Baa2sf	AAA Aaa	
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200		100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5100% 19/09/2013 130,333333 Bruto 102,963333 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB-sf B1sf	A Aa3	
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850		100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7500% 19/09/2013 191,666667 Bruto 151,416667 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.525.054.300,00	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								
				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 *	Vida media	Años	5,00	4,00	3,31	2,81	2,43	2,14	1,91	1,73	
			Fecha	18/06/2018	17/06/2017	07/10/2016	08/04/2016	24/11/2015	10/08/2015	18/05/2015	11/03/2015	
			Amort. final	Años	10,26	8,51	7,01	6,00	5,25	4,75	4,25	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19/09/2023	19/12/2021	19/06/2020	19/06/2019	19/09/2018	19/03/2018	19/09/2017	19/03/2017
				Fecha	18/06/2018	17/06/2017	07/10/2016	08/04/2016	24/11/2015	10/08/2015	18/05/2015	11/03/2015
				Amort. final	Años	10,26	8,51	7,01	6,00	5,25	4,75	4,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,07	12,18	10,55	9,21	8,11	7,20	6,44	5,82	
			Fecha	10/07/2027	21/08/2025	05/01/2024	01/09/2022	27/07/2021	27/08/2020	27/11/2019	14/04/2019	
			Amort. final	Años	17,51	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/06/2022	19/09/2021
				Fecha	14,11	12,23	10,61	9,26	8,15	7,23	6,48	5,85
				Amort. final	Años	25/07/2027	07/09/2025	24/01/2024	18/09/2022	09/08/2021	10/09/2020	10/12/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,26	
			Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/06/2022	19/09/2021	
			Amort. final	Años	17,51	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/06/2022	19/09/2021
				Fecha	19,66	18,32	16,83	15,32	13,89	12,59	11,43	10,42
				Amort. final	Años	08/02/2033	09/10/2031	14/04/2030	10/10/2028	08/05/2027	17/01/2026	21/11/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	20,01	18,76	17,51	16,01	14,76	13,51	12,26	
			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	
			Amort. final	Años	17,51	15,76	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/06/2022	19/09/2021
				Fecha	24,25	22,78	21,50	20,28	19,02	17,79	16,60	15,45
				Amort. final	Años	11/09/2037	24/03/2036	11/12/2034	16/09/2033	22/06/2032	31/03/2031	18/01/2030
Emisión de Bonos	Vida media	Años	Fecha	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
			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	
			Amort. final	Años	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 falidos 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		86,56%	1.320.054.300,00	13,44%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1		0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2		54,10%	825.054.300,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3		32,46%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B		7,87%	120.000.000,00	5,57%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C		5,57%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos			1.525.054.300,00			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	283.969,80	0,106%	
Cuenta de Tesorería Adicional	108,20	0,106%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.769.049,55		
Irits. cobrados pes de ingreso	1.822.476,61		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,210%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	11.670	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.525.797.622,87	2.500.000.049,34
Medio	130.745,30	161.603,11
Mínimo	2.490,58	43.505,01
Máximo	464.450,44	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,56%	4,30%
Mínimo	0,60%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	264	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)	96,22%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,51%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,04%	0,07%	0,07%	0,10%	0,36%
Tasa anual equivalente	0,48%	0,82%	0,84%	1,17%	4,19%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,40		
10,01 - 20%	0,07	15,94		
20,01 - 30%	0,21	25,74		
30,01 - 40%	0,45	35,79		
40,01 - 50%	0,97	46,14		
50,01 - 60%	2,45	55,88		
60,01 - 70%	7,42	66,04		
70,01 - 80%	57,47	76,12		
80,01 - 90%	30,67	82,27	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,10	94,40	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,02	106,82		
110,01 - 120%	0,02	118,72		
120,01 - 130%	0,01	128,39		
Medio ponderado		76,33		91,82
Mínimo		0,94		80,07
Máximo		315,84		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,70%	12,52%
Aragón	2,32%	2,26%
Asturias	1,15%	1,13%
Canarias	2,34%	2,50%
Cantabria	2,01%	1,90%
Castilla y León	4,43%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,43%
Cataluña	24,46%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,43%	10,14%
Extremadura	1,27%	1,26%
Galicia	1,56%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,86%
La Rioja	0,58%	0,60%
Madrid	21,84%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,78%	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	726	371.756,58	175.588,67	5.912,29	553.257,54	17,72	98.930.210,18	99.483.467,72	65,48	78,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	140	168.578,66	98.887,74	4.614,01	272.080,41	8,71	21.094.898,16	21.366.978,57	14,06	79,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	32.020,81	18.702,26	0,00	50.723,07	1,62	3.101.624,16	3.152.347,23	2,07	80,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	80.695,98	67.572,00	13.104,70	161.372,68	5,17	5.821.945,87	5.983.318,55	3,94	80,78
De > 6 a < 12 Meses	42	164.665,48	120.118,50	36.268,07	321.052,05	10,28	7.014.131,22	7.335.183,27	4,83	81,75
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	166.920,59	129.041,68	51.052,72	347.014,99	11,11	4.067.963,27	4.414.978,26	2,91	80,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	195.851,05	173.121,23	35.095,77	404.068,05	12,94	4.343.534,54	4.747.602,59	3,12	86,51
De ≥ 2 Años	30	429.204,89	507.635,99	76.070,09	1.012.910,97	32,44	4.442.189,77	5.455.100,74	3,59	87,30
Subtotal	1.042	1.609.694,04	1.290.668,07	222.117,65	3.122.479,76	100,00	148.816.497,17	151.938.976,93	100,00	79,77
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.042	1.609.694,04	1.290.668,07	222.117,65	3.122.479,76		148.816.497,17	151.938.976,93		79,77