

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

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 Titulación

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	20/06/2014 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	54.187,93 758.631.020,00	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4350% 20/06/2014 60,893686 Bruto 48,106012 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	0,5250% 20/06/2014 135,625000 Bruto 107,143750 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	0,6050% 20/06/2014 156,291667 Bruto 123,470417 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	0,8450% 20/06/2014 218,291667 Bruto 172,450417 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Caa3sf	BBB Baa2	
Total		1.458.631.020,00	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 *	Años	4,59	3,69	3,07	2,61	2,27	2,01	1,80	1,63	
		Fecha	18/10/2018	25/11/2017	11/04/2017	28/10/2016	25/06/2016	21/03/2016	04/01/2016	03/11/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	4,59	3,69	3,07	2,61	2,27	2,01	1,80	1,63	
		Fecha	19/09/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/09/2019	19/03/2019	19/06/2018	19/12/2017	19/09/2017	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	13,23	11,46	9,96	8,71	7,68	6,82	6,11	5,53	
		Fecha	06/06/2027	30/08/2025	01/03/2024	30/11/2022	21/11/2021	10/01/2021	27/04/2020	27/09/2019	
	Sin amortización opcional *	Años	16,76	15,01	13,51	12,01	10,76	9,51	8,51	7,76	
		Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/12/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	16,76	15,01	13,51	12,01	10,76	9,51	8,51	7,76	
		Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/03/2026	19/12/2024	19/09/2023	19/09/2022	19/12/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	18,85	17,56	16,14	14,72	13,37	12,13	11,04	10,08	
		Fecha	16/01/2033	04/10/2031	05/05/2030	01/12/2028	27/07/2027	03/05/2026	29/03/2025	12/04/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,27	19,27	18,01	16,76	15,52	14,26	13,01	12,01	
		Fecha	19/06/2034	19/06/2033	19/03/2032	19/12/2030	19/09/2029	19/06/2028	19/03/2027	19/03/2026	
	Sin amortización opcional *	Años	23,46	22,03	20,79	19,60	18,41	17,24	16,10	15,02	
		Fecha	27/08/2037	25/03/2036	26/12/2034	17/10/2033	11/08/2032	11/06/2031	21/04/2030	20/03/2029	
		Años	32,53	32,53	32,53	32,53	32,53	32,53	32,53	32,53	
		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		A la emisión		%
		% MC	% MC	% MC	% MC	
Clase A	85,95%	1.253.631.020,00	14,06%	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	52,01%	758.631.020,00	56,00%	19,80%	1.400.000.000,00	
Serie A3	33,94%	495.000.000,00	19,80%	4,80%	495.000.000,00	
Serie B	8,23%	120.000.000,00	5,83%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,83%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.458.631.020,00			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	1.180.714,39	0,216%	
Cuenta de Tesorería Adicional	125,57	0,216%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	4.743.877,21		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.421.927,21		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,305%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

Audidores 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	11.551	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.457.008.426,30	2.500.000.049,34
Medio	126.136,99	161.603,11
Mínimo	716,94	43.505,01
Máximo	450.615,35	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,33%	4,30%
Mínimo	0,01%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	255	342
Mínimo	30/04/2014	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)	96,32%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,41%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,38		
10,01 - 20%	0,12	16,55		
20,01 - 30%	0,25	25,87		
30,01 - 40%	0,52	35,49		
40,01 - 50%	1,35	45,47		
50,01 - 60%	3,35	55,79		
60,01 - 70%	11,86	66,39		
70,01 - 80%	69,09	75,48		
80,01 - 90%	13,14	81,80	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,06	95,40	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,01	108,23		
110,01 - 120%	0,04	115,97		
120,01 - 130%	0,03	125,70		
Medio ponderado		73,95		91,82
Mínimo		0,71		80,07
Máximo		310,12		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	últimos 3 meses	últimos 6 meses	últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,08%	0,10%	0,08%	0,33%
Tasa anual equivalente	1,02%	0,92%	1,15%	0,95%	3,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,67%	12,52%
Aragón	2,31%	2,26%
Asturias	1,15%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,03%	1,90%
Castilla y León	4,41%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,55%	3,43%
Cataluña	24,47%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,39%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,57%	0,60%
Madrid	21,90%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,79%	0,83%
País Vasco	5,10%	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	868	438.863,73	160.193,46	6.622,10	605.679,29	17,39	116.055.477,71	116.661.157,00	69,08	76,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	130	165.031,52	65.230,55	1.035,11	231.297,18	6,64	18.373.934,00	18.605.231,18	11,02	78,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	38.014,87	13.479,31	2.515,63	54.009,81	1,55	3.459.886,77	3.513.896,58	2,08	77,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	76.542,73	41.981,76	7.762,53	126.287,02	3,63	5.243.150,36	5.369.437,38	3,18	81,20
De > 6 a < 12 Meses	35	139.665,35	72.095,12	31.880,67	243.641,14	6,99	5.396.447,23	5.640.088,37	3,34	80,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	208.360,50	138.870,18	41.230,80	388.461,48	11,15	5.364.263,59	5.752.725,07	3,41	81,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	227.344,21	163.135,40	40.800,89	431.280,50	12,38	4.308.381,24	4.739.661,74	2,81	85,70
De ≥ 2 Años	49	674.442,79	597.417,54	130.943,35	1.402.803,68	40,27	7.201.183,26	8.603.986,94	5,09	84,71
Subtotal	1.193	1.968.265,70	1.252.403,32	262.791,08	3.483.460,10	100,00	165.402.724,16	168.886.184,26	100,00	77,95
<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	1.193	1.968.265,70	1.252.403,32	262.791,08	3.483.460,10		165.402.724,16	168.886.184,26		77,95