

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Agente Pago Bonos
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	19/06/2012 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	67.004,23 938.059.220,00 67,00%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9920% 19/06/2012 168,016829 Bruto 136,093631 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie A3 ES0314147028	22/02/2007 4.950	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0820% 19/06/2012 273,505556 Bruto 221,539500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0314147036	22/02/2007 1.200	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1620% 19/06/2012 293,727778 Bruto 237,919500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf A3sf	A Aa3
Serie C ES0314147044	22/02/2007 850	100.000,00 85.000.000,00 100,00%	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4020% 19/06/2012 354,394444 Bruto 287,059500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCs B3sf	BBB Baa2
Total		1.638.059.220,00	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)															
					% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	

* 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)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	87,49%	1.433.059.220,00	12,52%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	57,27%	938.059.220,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	30,22%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	7,33%	120.000.000,00	5,19%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,19%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.638.059.220,00			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	11.749.038,45	0,961%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.065.976,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.234.445,20		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,862%
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: 30/04/2012
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
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores 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	11.919	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.636.224.036,52	2.500.000.049,34
Medio	137.278,63	161.603,11
Mínimo	540,37	43.505,01
Máximo	482.108,34	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	2,79%	4,30%
Mínimo	1,50%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	277	342
Mínimo	31/05/2012	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)	95,95%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,79%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,11%	0,15%	0,14%	0,41%
Tasa anual equivalente	1,60%	1,30%	1,77%	1,68%	4,83%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	6,96		
10,01 - 20%	0,04	15,73		
20,01 - 30%	0,12	25,39		
30,01 - 40%	0,27	35,70		
40,01 - 50%	0,59	45,42		
50,01 - 60%	1,56	55,80		
60,01 - 70%	4,58	66,02		
70,01 - 80%	36,48	76,79		
80,01 - 90%	55,68	83,51	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,67	91,22	63,22	94,26
110,01 - 120%	0,01	111,64		
Medio ponderado		79,43		91,82
Mínimo		0,35		80,07
Máximo		111,64		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,58%	12,52%
Aragón	2,29%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,38%	2,50%
Cantabria	2,01%	1,90%
Castilla y León	4,48%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,43%
Cataluña	24,56%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,39%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,52%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,86%
La Rioja	0,58%	0,60%
Madrid	21,90%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,78%	1,63%
Navarra	0,85%	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	1.531	607.957,19	565.399,30	7.018,12	1.180.374,61	29,69	218.185.456,89	219.365.831,50	79,87	81,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	168	175.213,69	178.146,40	1.633,06	354.993,15	8,93	26.316.860,41	26.671.853,56	9,71	80,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	23.993,19	21.824,14	0,00	45.817,33	1,15	2.651.772,09	2.697.589,42	0,98	81,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	67.147,81	66.416,85	9.121,74	142.686,40	3,59	5.442.143,92	5.584.830,32	2,03	83,27
De > 6 a < 12 Meses	25	84.921,89	101.615,15	29.922,56	216.459,60	5,44	4.596.317,48	4.812.777,08	1,75	86,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	106.508,51	97.498,25	27.335,83	231.342,59	5,82	3.101.261,69	3.332.604,28	1,21	86,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	153.225,93	161.183,14	26.497,54	340.906,61	8,58	3.175.499,73	3.516.406,34	1,28	89,75
De ≥ 2 Años	47	581.771,67	756.434,69	124.652,41	1.462.858,77	36,80	7.191.922,20	8.654.780,97	3,15	91,72
Subtotal	1.860	1.800.739,88	1.948.517,92	226.181,26	3.975.439,06	100,00	270.661.234,41	274.636.673,47	100,00	81,98
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	1.860	1.800.739,88	1.948.517,92	226.181,26	3.975.439,06		270.661.234,41	274.636.673,47		81,98