

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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 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	19/09/2012 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	65.334,09 914.677.260,00 65,33%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7920% 19/09/2012 132.236198 Bruto 107,111320 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf A3sf	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	0,8820% 19/09/2012 225,400000 Bruto 182,574000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Asf A3sf	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	0,9620% 19/09/2012 245,844444 Bruto 199,134000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBsf 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	1,2020% 19/09/2012 307,177778 Bruto 248,814000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSsf B3sf	BBB Baa2
Total		1.614.677.260,00	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
				% TACP Anual equivalente					
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	4,58	3,78	3,21	2,79	2,46
		Fecha	22/03/2018	16/01/2017	29/03/2016	02/09/2015	02/04/2015	05/12/2014	03/09/2014
		Amort. final	Años	11,76	9,75	8,01	7,00	6,00	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/03/2024	19/03/2022	19/06/2020	19/06/2019	19/06/2018	19/09/2017
		Fecha	19/03/2024	19/03/2022	19/06/2020	19/06/2019	19/06/2018	19/09/2017	19/03/2017
		Amort. final	Años	11,76	9,75	8,01	7,00	6,00	5,25
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,48	13,44	11,64	10,13	8,90	7,89
		Fecha	09/12/2027	23/11/2025	07/02/2024	04/08/2022	10/05/2021	07/05/2020	12/07/2019
		Amort. final	Años	18,76	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023
		Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/03/2022
		Amort. final	Años	15,48	13,44	11,64	10,13	8,90	7,89
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,48	13,44	11,64	10,13	8,90	7,89
		Fecha	09/12/2027	23/11/2025	07/02/2024	04/08/2022	10/05/2021	07/05/2020	12/07/2019
		Amort. final	Años	18,76	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023
		Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/03/2022
		Amort. final	Años	15,48	13,44	11,64	10,13	8,90	7,89
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,48	13,44	11,64	10,13	8,90	7,89
		Fecha	09/12/2027	23/11/2025	07/02/2024	04/08/2022	10/05/2021	07/05/2020	12/07/2019
		Amort. final	Años	18,76	17,01	15,26	13,51	12,01	10,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023
		Fecha	19/03/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/12/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/03/2022
		Amort. final	Años	15,48	13,44	11,64	10,13	8,90	7,89

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	87,30%	1.409.677.260,00	12,71%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	56,65%	914.677.260,00	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	30,66%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	7,43%	120.000.000,00	5,28%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,26%	85.000.000,00	0,02%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.614.677.260,00		2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,02%	286.247,91	1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.110.179,19	0,571%	
Cuenta de Tesorería Adicional	9.076.981,11	0,571%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	522.244,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	313.321,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,662%
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: 31/08/2012
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

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

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	11.830	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.603.014.724,83	2.500.000.049,34
Medio	135.504,20	161.603,11
Mínimo	76,81	43.505,01
Máximo	477.278,67	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	2,52%	4,30%
Mínimo	1,39%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	273	342
Mínimo	31/10/2012	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)	96,03%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,71%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,11%	0,12%	0,14%	0,40%
Tasa anual equivalente	1,29%	1,29%	1,43%	1,64%	4,64%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,28		
10,01 - 20%	0,04	15,70		
20,01 - 30%	0,14	25,64		
30,01 - 40%	0,33	36,22		
40,01 - 50%	0,64	45,64		
50,01 - 60%	1,80	55,64		
60,01 - 70%	5,23	66,07		
70,01 - 80%	41,43	76,58		
80,01 - 90%	49,77	83,09	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,51	91,00	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,03	104,24		
110,01 - 120%	0,01	111,15		
120,01 - 130%	0,02	121,13		
Medio ponderado		78,61		91,82
Mínimo		0,06		80,07
Máximo		295,58		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,59%	12,52%
Aragón	2,31%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,37%	2,50%
Cantabria	2,01%	1,90%
Castilla y León	4,45%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,43%
Cataluña	24,54%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,36%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,53%	1,56%
Islas Baleares	2,88%	2,86%
La Rioja	0,58%	0,60%
Madrid	21,87%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,79%	1,63%
Navarra	0,86%	0,83%
País Vasco	5,13%	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	10.613	4.156.406,98	3.085.667,64	36.648,71	7.278.723,33	75,08	1.426.321.364,76	1.433.600.088,09	96,54	77,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	153	176.587,60	150.630,81	1.436,34	328.654,75	3,39	24.080.907,87	24.409.562,62	1,64	82,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	34.078,41	33.476,20	0,00	67.554,61	0,70	3.978.396,25	4.045.950,86	0,27	82,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	62.597,59	63.258,55	8.111,96	133.968,10	1,38	4.549.412,36	4.683.380,46	0,32	79,26
De > 6 a < 12 Meses	39	134.313,87	140.945,20	42.032,18	317.291,25	3,27	6.543.190,45	6.860.481,70	0,46	84,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	95.548,84	91.309,55	22.789,00	209.647,39	2,16	2.895.339,83	3.104.987,22	0,21	87,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	82.139,33	90.069,34	20.000,65	192.209,32	1,98	1.702.965,23	1.895.174,55	0,13	88,61
De ≥ 2 Años	35	459.998,93	616.637,73	89.528,59	1.166.165,25	12,03	5.193.659,33	6.359.824,58	0,43	90,00
Subtotal	10.924	5.201.671,55	4.271.995,02	220.547,43	9.694.214,00	100,00	1.475.265.236,08	1.484.959.450,08	100,00	77,88
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	10.924	5.201.671,55	4.271.995,02	220.547,43	9.694.214,00		1.475.265.236,08	1.484.959.450,08		77,88