

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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
AI/AF 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

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 60,54%	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	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	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	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	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 85.000.000,00 100,00%	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	CCCSf 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)											
		% 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	5,25	4,17	3,43	2,91	2,51	2,21	1,97	1,78
		Fecha	15/06/2018	20/05/2017	23/08/2016	12/02/2016	22/09/2015	03/06/2015	08/03/2015	27/12/2014	
		Amort. final	Años	10,76	8,76	7,51	6,25	5,51	4,76	4,25	3,76
		Fecha	19/12/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/06/2019	19/09/2018	19/12/2017	19/06/2017	19/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	4,17	3,43	2,91	2,51	2,21	1,97	1,78
		Fecha	15/06/2018	20/05/2017	23/08/2016	12/02/2016	22/09/2015	03/06/2015	08/03/2015	27/12/2014	
Amort. final		Años	10,76	8,76	7,51	6,25	5,51	4,76	4,25	3,76	
	Fecha	19/12/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/06/2019	19/09/2018	19/12/2017	19/06/2017	19/12/2016		
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,53	12,58	10,90	9,47	8,33	7,39	6,61	5,95
		Fecha	25/09/2027	15/10/2025	06/02/2024	06/09/2022	17/07/2021	04/08/2020	25/10/2019	26/02/2019	
		Amort. final	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 *	Vida media	Años	12,62	10,93	9,53	8,37	7,42	6,58	5,98	5,42
		Fecha	07/10/2027	28/10/2025	21/02/2024	25/09/2022	30/07/2021	17/08/2020	05/11/2019	12/03/2019	
Amort. final		Años	18,76	17,26	15,52	13,76	12,51	11,26	10,01	9,01	
	Fecha	19/12/2031	19/06/2030	19/09/2028	19/12/2026	19/09/2025	19/06/2024	19/03/2023	19/03/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	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 *	Vida media	Años	20,03	18,69	17,18	15,65	14,18	12,84	11,65	10,61
		Fecha	23/03/2033	22/11/2031	21/05/2030	06/11/2028	20/05/2027	16/01/2026	06/11/2024	23/10/2023	
Amort. final		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		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	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 *	Vida media	Años	24,61	23,11	21,82	20,57	19,32	18,07	16,85	15,68
		Fecha	20/10/2037	23/04/2036	07/01/2035	08/10/2033	08/07/2032	09/04/2031	09/01/2030	18/11/2028	
Amort. final		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)						
Actual			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%	400.000.000,00	
Serie A2	54,77%	847.499.660,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	31,99%	495.000.000,00		19,80%	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	1.204.409,71	0,105%	
Cuenta de Tesorería Adicional	101,64	0,105%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.627.861,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.372.650,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,207%
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: 31/03/2013
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.721	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.548.611.083,43	2.500.000.049,34
Medio	132.122,78	161.603,11
Mínimo	75,28	43.505,01
Máximo	468.709,80	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	2,02%	4,30%
Mínimo	0,60%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	267	342
Mínimo	30/04/2013	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)	96,17%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,57%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,07%	0,11%	0,11%	0,37%
Tasa anual equivalente	0,89%	0,86%	1,35%	1,36%	4,32%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,24		
10,01 - 20%	0,07	16,58		
20,01 - 30%	0,20	26,02		
30,01 - 40%	0,37	35,73		
40,01 - 50%	0,87	45,85		
50,01 - 60%	2,30	55,70		
60,01 - 70%	6,52	65,96		
70,01 - 80%	52,16	76,25		
80,01 - 90%	37,11	82,46	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,23	91,71	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,03	102,44		
110,01 - 120%	0,04	116,28		
120,01 - 130%	0,01	129,16		
Medio ponderado		77,03		91,82
Mínimo		0,06		80,07
Máximo		317,32		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,66%	12,52%
Aragón	2,32%	2,26%
Asturias	1,14%	1,13%
Canarias	2,34%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,90%
Castilla y León	4,42%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,43%
Cataluña	24,50%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,40%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,55%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	21,85%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	883	422.982,76	263.504,19	8.940,20	695.427,15	21,86	121.443.660,76	122.139.087,91	69,69	79,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	141	159.654,99	108.020,97	2.243,71	269.919,67	8,48	21.265.635,04	21.535.554,71	12,29	80,58
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	40.263,70	28.632,40	335,82	69.231,92	2,18	4.179.872,24	4.249.104,16	2,42	80,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	93.071,78	76.538,39	13.388,19	182.998,36	5,75	7.675.667,72	7.858.666,08	4,48	81,08
De > 6 a < 12 Meses	31	123.831,09	97.836,36	29.520,03	251.187,48	7,90	4.820.537,06	5.071.724,54	2,89	81,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	209.162,73	183.966,95	48.732,81	441.862,49	13,89	5.313.315,66	5.755.178,15	3,28	81,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	131.992,71	123.891,02	24.049,35	279.933,08	8,80	3.262.882,21	3.542.815,29	2,02	87,44
De ≥ 2 Años	30	405.230,81	498.001,91	87.395,74	990.628,46	31,14	4.125.250,41	5.115.878,87	2,92	87,00
Subtotal	1.211	1.586.190,57	1.380.392,19	214.605,85	3.181.188,61	100,00	172.086.821,10	175.268.009,71	100,00	79,95
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	1.211	1.586.190,57	1.380.392,19	214.605,85	3.181.188,61		172.086.821,10	175.268.009,71		79,95