

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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 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 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	19/09/2013 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 58,93%	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	100.000,00 495.000.000,00 100,00%	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	100.000,00 120.000.000,00 100,00%	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 85.000.000,00 100,00%	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	CCCs 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)												
			% 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	4,96	3,99	3,32	2,83	2,47	2,19	1,96	1,78	
		Fecha	02/06/2018	14/06/2017	11/10/2016	17/04/2016	07/12/2015	26/08/2015	05/06/2015	31/03/2015		
		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	4,96	3,99	3,32	2,83	2,47	2,19	1,96	1,78	
		Fecha	02/06/2018	14/06/2017	11/10/2016	17/04/2016	07/12/2015	26/08/2015	05/06/2015	31/03/2015		
		Amort. final	Años	10,26	8,51	7,01	6,00	5,25	4,75	4,25	3,75	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,00	12,14	10,53	9,20	8,12	7,22	6,47	5,86	
		Fecha	15/06/2027	04/08/2025	27/12/2023	30/08/2022	30/07/2021	03/09/2020	07/12/2019	27/04/2019		
		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	14,03	12,18	10,58	9,25	8,15	7,25	6,51	5,89	
		Fecha	28/06/2027	20/08/2025	14/01/2024	15/09/2022	11/08/2021	17/09/2020	20/12/2019	07/05/2019		
		Amort. final	Años	18,26	16,76	15,01	13,51	12,26	11,01	9,75	9,01	
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	19,61	18,27	16,79	15,29	13,88	12,59	11,44	10,44	
		Fecha	22/01/2033	22/09/2031	31/03/2030	30/09/2028	03/05/2027	16/01/2026	25/11/2024	23/11/2023		
		Amort. final	Años	21,01	20,01	18,76	17,51	16,01	14,76	13,51	12,26	
Serie C	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	24,21	22,75	21,47	20,24	19,00	17,78	16,59	15,46	
		Fecha	28/08/2037	13/03/2036	01/12/2034	08/09/2033	15/06/2032	27/03/2031	17/01/2030	29/11/2028		
		Amort. final	Años	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	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	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	86,56%	1.320.054.300,00	13,44%	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%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,57%	85.000.000,00	0,00%	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	8.225.083,53	0,106%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.084.670,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.580.514,83		
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	

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	11.657	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.518.010.434,19	2.500.000.049,34
Medio	130.223,08	161.603,11
Mínimo	2.479,26	43.505,01
Máximo	462.918,27	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,39%	4,30%
Mínimo	0,60%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	263	342
Mínimo	31/01/2014	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)	96,26%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,48%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,07%	0,07%	0,10%	0,35%
Tasa anual equivalente	1,21%	0,83%	0,83%	1,14%	4,15%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	4,75		
10,01 - 20%	0,08	16,19		
20,01 - 30%	0,22	25,87		
30,01 - 40%	0,46	35,76		
40,01 - 50%	0,98	46,01		
50,01 - 60%	2,59	55,84		
60,01 - 70%	7,71	66,03		
70,01 - 80%	59,01	76,04		
80,01 - 90%	28,62	82,18	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,09	95,50	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,02	108,48		
110,01 - 120%	0,02	118,25		
120,01 - 130%	0,01	128,13		
Medio ponderado		76,11		91,82
Mínimo		0,94		80,07
Máximo		315,22		98,91

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,71%	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	10,41%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,56%	1,56%
Islas Baleares	2,89%	2,86%
La Rioja	0,58%	0,60%
Madrid	21,85%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,81%	1,63%
Navarra	0,78%	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	861	425.411,66	177.627,85	5.961,69	609.001,20	19,04	117.338.290,82	117.947.292,02	67,99	78,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	148	175.971,01	91.978,64	4.564,61	272.514,26	8,52	22.715.394,29	22.987.908,55	13,25	80,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	25	34.725,66	20.382,04	0,00	55.107,70	1,72	3.898.630,78	3.953.738,48	2,28	79,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	77.313,74	54.590,26	11.697,28	143.601,28	4,49	5.210.141,05	5.353.742,33	3,09	80,62
De > 6 a < 12 Meses	48	190.401,95	131.050,46	37.559,14	359.011,55	11,22	8.358.663,87	8.717.675,42	5,03	81,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	174.807,72	129.822,51	41.336,26	345.966,49	10,82	4.070.736,40	4.416.702,89	2,55	80,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	185.882,11	172.252,90	44.620,02	402.755,03	12,59	3.906.557,50	4.309.312,53	2,48	86,73
De ≥ 2 Años	31	440.858,93	493.014,92	77.007,97	1.010.881,82	31,60	4.775.565,33	5.786.447,15	3,34	86,47
Subtotal	1.195	1.705.372,78	1.270.719,58	222.746,97	3.198.839,33	100,00	170.273.980,04	173.472.819,37	100,00	79,59
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	1.195	1.705.372,78	1.270.719,58	222.746,97	3.198.839,33		170.273.980,04	173.472.819,37		79,59