

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	4,01	3,35	2,88	2,52	2,24	2,02	1,84
		Fecha		03/06/2018	21/06/2017	24/10/2016	03/05/2016	25/12/2015	15/09/2015	27/06/2015	22/04/2015
		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	4,01	3,35	2,88	2,52	2,24	2,02	1,84
		Fecha		19/09/2023	19/12/2021	19/06/2020	19/06/2019	19/09/2018	19/03/2018	19/09/2017	19/03/2017
		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	13,99	12,14	10,55	9,23	8,16	7,26	6,52	5,91
		Fecha		13/06/2027	06/08/2025	03/01/2024	09/09/2022	13/08/2021	18/09/2020	24/12/2019	16/05/2019
		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	10,60	9,28	8,19	7,30	6,56	5,94
		Fecha		25/06/2027	22/08/2025	21/01/2024	26/09/2022	26/08/2021	04/10/2020	08/01/2020	28/05/2019
		Amort. final	Años	18,26	16,76	15,01	13,51	12,26	11,01	10,01	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	19,60	18,27	16,80	15,31	13,91	12,62	11,49	10,48
		Fecha		20/01/2033	22/09/2031	03/04/2030	07/10/2028	12/05/2027	29/01/2026	10/12/2024	10/12/2023
		Amort. final	Años	21,01	20,01	18,76	17,51	16,01	14,76	13,51	12,51
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	24,20	22,75	21,47	20,25	19,02	17,81	16,62	15,50
		Fecha		24/08/2037	11/03/2036	02/12/2034	11/09/2033	21/06/2032	05/04/2031	28/01/2030	13/12/2028
		Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27

* 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%	91,80%	2.295.000.000,00
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%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	5,57%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00
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		12.819.199,47	0,116%
Cuenta de Tesorería Adicional		3.734.240,95	0,116%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.765.276,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.531.012,47	
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: 31/08/2013
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	11.647	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.511.156.849,07	2.500.000.049,34
Medio	129.746,45	161.603,11
Mínimo	2.467,94	43.505,01
Máximo	461.384,52	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	1,36%	4,30%
Mínimo	0,51%	2,25%
Máximo	5,80%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	262	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)	96,25%	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	0,03%	0,06%	0,07%	0,09%	0,35%
Tasa anual equivalente	0,37%	0,67%	0,80%	1,06%	4,10%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	4,79		
10,01 - 20%	0,08	16,05		
20,01 - 30%	0,22	25,67		
30,01 - 40%	0,47	35,67		
40,01 - 50%	1,02	45,91		
50,01 - 60%	2,70	55,90		
60,01 - 70%	8,12	66,10		
70,01 - 80%	60,78	76,00		
80,01 - 90%	26,28	82,13	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,08	95,76	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,02	108,27		
110,01 - 120%	0,02	117,95		
120,01 - 130%	0,01	127,87		
Medio ponderado		75,85		91,82
Mínimo		0,93		80,07
Máximo		314,49		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,70%	12,52%
Aragón	2,33%	2,26%
Asturias	1,15%	1,13%
Canarias	2,34%	2,50%
Cantabria	2,02%	1,90%
Castilla y León	4,42%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,54%	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	21,86%	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	880	447.989,23	172.645,90	4.847,54	625.482,67	19,14	119.125.400,58	119.750.883,25	67,85	77,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	162	200.043,80	92.309,73	3.163,13	295.516,66	9,04	23.746.777,32	24.042.293,98	13,62	80,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	36.482,74	15.990,61	2.515,63	54.988,98	1,68	3.822.988,40	3.877.977,38	2,20	80,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	74.926,06	52.632,58	7.549,53	135.108,17	4,13	5.241.232,51	5.376.340,68	3,05	80,12
De > 6 a < 12 Meses	44	164.968,09	116.923,63	31.020,13	312.911,85	9,58	7.301.946,95	7.614.858,80	4,31	81,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	200.792,64	144.744,69	43.010,64	388.547,97	11,89	4.908.189,46	5.296.737,43	3,00	84,58
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	222.528,44	191.915,09	51.025,81	465.469,34	14,24	4.413.563,48	4.879.032,82	2,76	82,30
De ≥ 2 Años	30	437.248,00	477.904,23	74.443,09	989.595,32	30,28	4.654.738,67	5.644.333,99	3,20	86,04
Subtotal	1.228	1.784.979,00	1.265.066,46	217.575,50	3.267.620,96	100,00	173.214.837,37	176.482.458,33	100,00	79,06
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	1.228	1.784.979,00	1.265.066,46	217.575,50	3.267.620,96		173.214.837,37	176.482.458,33		79,06