

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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.

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	19/12/2013 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	57.443,29 804.206.060,00 57,44%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3520% 19/12/2013 51,111763 Bruto 40,378293 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	0,4420% 19/12/2013 111,727778 Bruto 88,264945 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	0,5220% 19/12/2013 131,950000 Bruto 104,240500 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	0,7620% 19/12/2013 192,616667 Bruto 152,167167 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Caa3sf	BBB Baa2
Total		1.504.206.060,00	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							
		% TACP Anual equivalente							

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	86,37%	1.299.206.060,00	13,63%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00
Serie A2	53,46%	804.206.060,00		56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	32,91%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00
Serie B	7,98%	120.000.000,00	5,65%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	5,65%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.504.206.060,00			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		400.589,85	0,126%
Cuenta de Tesorería Adicional		109,47	0,126%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.759.311,15	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.500.103,49	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,222%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		11.635	15.470
Principal			
Pendiente vencimiento		1.503.906.743,74	2.500.000.049,34
Medio		129.257,13	161.603,11
Mínimo		2.456,61	43.505,01
Máximo		459.849,20	542.787,78
Interés nominal			
Medio ponderado		1,34%	4,30%
Mínimo		0,51%	2,25%
Máximo		5,80%	5,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		261	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)		96,27%	94,99%
M. Hipotecario Bancos		0,27%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		3,47%	4,71%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	4,73		
10,01 - 20%	0,09	16,30		
20,01 - 30%	0,21	25,68		
30,01 - 40%	0,48	35,67		
40,01 - 50%	1,06	46,05		
50,01 - 60%	2,73	55,89		
60,01 - 70%	8,48	66,08		
70,01 - 80%	62,57	75,95		
80,01 - 90%	24,01	82,09	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,07	97,41	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,02	108,07		
110,01 - 120%	0,02	117,65		
120,01 - 130%	0,03	125,48		
Medio ponderado		75,63		91,82
Mínimo		0,93		80,07
Máximo		313,87		98,91

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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.

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,04%	0,06%	0,06%	0,09%	0,34%
Tasa anual equivalente	0,47%	0,69%	0,73%	1,06%	4,06%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	12,68%	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	1,27%	1,26%		
Galicia	1,56%	1,56%		
Islas Baleares	2,90%	2,86%		
La Rioja	0,58%	0,60%		
Madrid	21,84%	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	868	436.540,25	163.205,04	4.847,54	604.592,83	18,41	118.112.444,18	118.717.037,01	67,74	78,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	158	202.004,97	91.366,86	3.080,10	296.451,93	9,03	23.893.569,46	24.190.021,39	13,80	79,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	44.936,99	21.496,83	2.598,66	69.032,48	2,10	4.815.293,58	4.884.326,06	2,79	81,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	69.377,03	38.290,71	7.928,71	115.596,45	3,52	4.196.008,85	4.311.605,30	2,46	79,79
De > 6 a < 12 Meses	38	149.163,07	109.340,91	31.828,41	290.332,39	8,84	6.312.337,94	6.602.670,33	3,77	81,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	212.879,63	144.502,78	41.272,14	398.654,55	12,14	5.530.146,10	5.928.800,65	3,38	84,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	233.008,11	169.595,22	51.263,33	453.866,66	13,82	4.012.273,40	4.466.140,06	2,55	81,87
De ≥ 2 Años	33	460.875,76	515.296,40	78.857,55	1.055.029,71	32,13	5.101.888,02	6.156.917,73	3,51	86,59
Subtotal	1.211	1.808.785,81	1.253.094,75	221.676,44	3.283.557,00	100,00	171.973.961,53	175.257.518,53	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	1.211	1.808.785,81	1.253.094,75	221.676,44	3.283.557,00		171.973.961,53	175.257.518,53		79,06