

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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 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	19/12/2013 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 51,11763 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	CCCs 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		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	4,82	3,88	3,23	2,77	2,41	2,14	1,92	1,75	
		Amort. final	Fecha	12/07/2018	06/08/2017	12/12/2016	24/06/2016	16/02/2016	08/11/2015	21/08/2015	18/06/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	8,25	7,01	6,00	5,25	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	19/09/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/09/2019	19/12/2018	19/03/2018	19/09/2017	19/06/2017	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,82	3,88	3,23	2,77	2,41	2,14	1,92	1,75	
		Amort. final	Fecha	12/07/2018	06/08/2017	12/12/2016	24/06/2016	16/02/2016	08/11/2015	21/08/2015	18/06/2015	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	8,25	7,01	6,00	5,25	4,50	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	19/09/2023	19/12/2021	19/09/2020	19/09/2019	19/12/2018	19/03/2018	19/09/2017	19/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,72	11,90	10,33	9,03	7,97	7,08	6,38	5,76	
		Amort. final	Fecha	06/06/2027	09/08/2025	14/01/2024	28/09/2022	06/09/2021	17/10/2020	03/02/2020	20/06/2019	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	9,75	9,01	8,01	
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/09/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	11,94	10,38	9,08	8,01	7,13	6,41	5,80	
		Amort. final	Fecha	18/06/2027	25/08/2025	02/02/2024	16/10/2022	22/09/2021	05/11/2020	13/02/2020	05/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,75	8,75	
		Amort. final	Fecha	19/09/2031	19/03/2030	19/06/2028	19/12/2026	19/09/2025	19/06/2024	19/06/2023	19/06/2022	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	9,75	9,01	8,01	
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/09/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	9,75	9,01	8,01	
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/09/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,34	18,02	16,57	15,10	13,70	12,44	11,31	10,33	
		Amort. final	Fecha	15/01/2033	22/09/2031	09/04/2030	20/10/2028	30/05/2027	22/02/2026	08/01/2025	14/01/2024	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,76	18,51	17,26	15,76	14,51	13,26	12,26	
		Amort. final	Fecha	19/06/2034	19/06/2033	19/03/2032	19/12/2030	19/06/2029	19/03/2028	19/12/2026	19/12/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	9,75	9,01	8,01	
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/09/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	9,75	9,01	8,01	
		Amort. final	Fecha	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/06/2023	19/09/2022	19/09/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,93	22,49	21,23	20,01	18,80	17,60	16,43	15,31	
		Amort. final	Fecha	19/08/2037	10/03/2036	05/12/2034	17/09/2033	02/07/2032	21/04/2031	19/02/2030	07/01/2029	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02		
	Amort. final	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	86,37%	1.299.206.060,00	13,63%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
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	4,90%
Serie C	5,65%	85.000.000,00	0,00%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
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	8.297.849,57	0,124%	
Cuenta de Tesorería Adicional	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.421.405,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.328.507,13		
Pasivo	Disponible	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	

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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	11.616	15.470		
Principal				
Pendiente vencimiento	1.495.199.170,15	2.500.000.049,34		
Medio	128.718,94	161.603,11		
Mínimo	2.445,27	43.505,01		
Máximo	458.312,30	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)	260	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	3,47%	4,71%		

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,05%	0,06%	0,09%	0,34%
Tasa anual equivalente	0,97%	0,60%	0,71%	1,04%	4,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,03	4,75		
10,01 - 20%	0,09	16,41		
20,01 - 30%	0,22	25,53		
30,01 - 40%	0,47	35,61		
40,01 - 50%	1,12	45,98		
50,01 - 60%	2,81	55,94		
60,01 - 70%	8,79	66,03		
70,01 - 80%	64,08	75,86		
80,01 - 90%	22,00	82,03	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,07	97,12	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,02	107,82		
110,01 - 120%	0,03	115,81		
120,01 - 130%	0,04	125,26		
Medio ponderado		75,40		91,82
Mínimo		0,92		80,07
Máximo		313,25		98,91

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	12,69%	12,52%	
Aragón	2,34%	2,26%	
Asturias	1,15%	1,13%	
Canarias	2,35%	2,50%	
Cantabria	2,02%	1,90%	
Castilla y León	4,43%	4,35%	
Castilla-La Mancha	3,54%	3,43%	
Cataluña	24,45%	24,98%	
Ceuta	0,33%	0,36%	
Comunidad Valenciana	10,39%	10,14%	
Extremadura	1,27%	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	5,12%	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	1.767	850.129,43	311.450,98	6.605,21	1.168.185,62	30,98	241.529.395,06	242.697.580,68	81,95	75,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	162	206.241,84	85.829,58	564,47	292.635,89	7,76	24.145.486,45	24.438.122,34	8,25	79,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	28.719,50	14.733,72	2.515,63	45.968,85	1,22	2.575.623,97	2.621.592,82	0,89	81,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	70.537,60	36.426,29	14.385,99	121.349,88	3,22	4.067.399,65	4.188.749,53	1,41	80,03
De > 6 a < 12 Meses	32	144.975,23	94.511,08	32.006,96	271.493,27	7,20	5.613.198,87	5.884.692,14	1,99	81,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	210.023,69	154.032,53	40.653,48	404.709,70	10,73	5.611.061,18	6.015.770,88	2,03	84,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	251.262,28	171.865,59	54.077,72	477.205,59	12,65	4.097.383,49	4.574.589,08	1,54	81,70
De ≥ 2 Años	31	447.720,39	466.765,75	75.286,65	989.772,79	26,24	4.758.053,31	5.747.826,10	1,94	87,47
Subtotal	2.097	2.209.609,96	1.335.615,52	226.096,11	3.771.321,59	100,00	292.397.601,98	296.168.923,57	100,00	76,17
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	2.097	2.209.609,96	1.335.615,52	226.096,11	3.771.321,59		292.397.601,98	296.168.923,57		76,17