

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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

Audidores 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 margen 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 51,111763 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%	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%	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%	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,82	3,90	3,27	2,80	2,46	2,19
		Amort. final	Años	12/07/2018	13/08/2017	23/12/2016	08/07/2016	04/03/2016	27/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,82	3,90	3,27	2,80	2,46	2,19
		Amort. final	Años	12/07/2018	13/08/2017	23/12/2016	08/07/2016	04/03/2016	27/11/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,72	11,91	10,35	9,06	8,01	7,15
		Amort. final	Años	06/06/2027	13/08/2025	22/01/2024	08/10/2022	19/09/2021	10/11/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	11,95	10,40	9,11	8,05	7,18
		Amort. final	Años	18/06/2027	29/08/2025	10/02/2024	28/10/2022	06/10/2021	21/11/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
		Amort. final	Años	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/09/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
		Amort. final	Años	19/12/2030	19/03/2029	19/06/2027	19/12/2025	19/09/2024	19/09/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,94	22,50	21,24	20,03	18,82	17,63
		Amort. final	Años	21/08/2037	13/03/2036	09/12/2034	23/09/2033	11/07/2032	01/05/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02
		Amort. final	Años	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	86,37%	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		12.949.646,13	0,126%
Cuenta de Tesorería Adicional		3.914.816,05	0,126%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.709.402,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.426.568,10	
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: 30/11/2013
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

Depositarío Activos
BBVA

Audidores 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	11.603	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.487.621.901,86	2.500.000.049,34	
Medio	128.210,11	161.603,11	
Mínimo	2.212,18	43.505,01	
Máximo	456.773,82	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,33%	4,30%	
Mínimo	0,51%	2,25%	
Máximo	5,80%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	259	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	3,46%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,02	7,24		
10,01 - 20%	0,09	16,42		
20,01 - 30%	0,24	25,77		
30,01 - 40%	0,48	35,53		
40,01 - 50%	1,17	46,01		
50,01 - 60%	2,99	56,10		
60,01 - 70%	9,13	66,14		
70,01 - 80%	65,14	75,77		
80,01 - 90%	20,27	81,95	36,78	87,63
90,01 - 100%	0,07	96,70	63,22	94,26
100,01 - 110%	0,02	107,57		
110,01 - 120%	0,02	117,05		
120,01 - 130%	0,04	124,96		
Medio ponderado		75,21		91,82
Mínimo		0,92		80,07
Máximo		312,62		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,06%	0,06%	0,08%	0,34%
Tasa anual equivalente	0,78%	0,74%	0,70%	1,01%	3,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,69%	12,52%
Aragón	2,33%	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	24,46%	24,98%
Ceuta	0,33%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,38%	10,14%
Extremadura	1,27%	1,26%
Galicia	1,57%	1,56%
Islas Baleares	2,90%	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	5,10%	5,41%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.069	536.810,97	197.009,41	4.798,14	738.618,52	21,85	143.861.347,31	144.599.965,83	72,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	150	193.838,08	84.672,42	4.806,37	283.316,87	8,38	22.936.825,32	23.220.142,19	11,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	49.009,93	16.673,01	181,11	65.864,05	1,95	4.481.758,31	4.547.622,36	2,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	75.143,36	40.048,40	11.437,99	126.629,75	3,75	4.366.027,97	4.492.657,72	2,26
De > 6 a < 12 Meses	32	139.946,40	96.159,34	31.334,51	267.440,25	7,91	5.492.399,33	5.759.839,58	2,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	200.237,78	134.798,73	38.265,57	373.302,08	11,04	5.258.900,27	5.632.202,35	2,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	242.721,10	162.358,97	52.287,55	457.367,62	13,53	4.083.445,74	4.540.813,36	2,28
De ≥ 2 Años	34	484.572,66	503.144,20	79.900,34	1.067.617,20	31,58	5.173.884,75	6.241.501,95	3,14
Subtotal	1.402	1.922.280,28	1.234.864,48	223.011,58	3.380.156,34	100,00	195.654.589,00	199.034.745,34	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	0	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
Total	1.402	1.922.280,28	1.234.864,48	223.011,58	3.380.156,34		195.654.589,00	199.034.745,34	78,30