

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
G84994144

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
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

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	20/03/2009 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/03/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	98.121,55 1.373.701.700,00 98,12%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2850% 20/03/2009 814,776821 Bruto 668,116993 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa	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	3,4550% 20/03/2009 873,347222 Bruto 716,144722 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa	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	3,3750% 20/03/2009 853,125000 Bruto 699,562500 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa3	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	3,6950% 20/03/2009 934,013889 Bruto 765,891389 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.073.701.700,00	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,13	6,97	5,53	4,53	3,81	3,28	2,88
		Amort. final	Años	17/03/2018	20/01/2016	08/09/2014	08/10/2013	23/11/2012	13/05/2012	17/12/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,13	6,97	5,53	4,53	3,81	3,28	2,88
		Amort. final	Años	20/03/2028	19/03/2025	20/06/2022	19/06/2020	19/09/2018	19/06/2017	20/06/2016
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,36	20,15	17,71	15,44	13,38	11,75	10,40
		Amort. final	Años	06/07/2031	21/03/2029	13/10/2026	07/05/2024	17/06/2022	29/10/2020	22/06/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,65	21,90	19,65	17,39	15,14	13,39	11,90
		Amort. final	Años	20/09/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,64	21,48	19,27	17,17	15,29	13,65	12,25
		Amort. final	Años	15/09/2032	21/07/2030	05/03/2028	30/03/2026	13/05/2024	23/09/2022	27/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91
		Amort. final	Años	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,44	15,76	13,38	11,43	9,81	8,56	7,54
		Amort. final	Años	07/04/2027	29/10/2024	17/06/2022	07/02/2020	21/11/2018	21/08/2017	14/08/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,65	21,90	19,65	17,39	15,14	13,39	11,90
		Amort. final	Años	20/09/2032	19/12/2030	19/09/2028	19/06/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,04	16,39	14,12	12,25	10,72	9,46	8,42
		Amort. final	Años	02/10/2028	17/06/2025	13/03/2023	28/04/2021	16/10/2019	15/07/2018	30/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91	37,91
		Amort. final	Años	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046

* 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	90,11%	1.868.701.700,00	11,68%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	400.000.000,00	9,70%
Serie A2	66,24%	1.373.701.700,00	56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	23,87%	495.000.000,00	19,80%	495.000.000,00	
Serie B	5,79%	120.000.000,00	5,89%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	4,10%	85.000.000,00	1,79%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		2.073.701.700,00		2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,79%	37.030.578,72		1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	65.503.692,98	3,097%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.407.793,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.680.854,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		660.856,77	5,155%
Préstamo Subordinado	-469.421,28	37.500.000,00	6,155%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
G84994144

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
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio Activos
BBVA

Auditores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.313	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	2.055.380.924,41	2.500.000.049,34
Medio	154.389,01	161.603,11
Mínimo	1.953,57	43.505,01
Máximo	525.239,42	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	5,57%	4,30%
Mínimo	3,45%	2,25%
Máximo	7,01%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	317	342
Mínimo	31/05/2009	30/11/2014
Máximo	30/09/2046	30/09/2046
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,92%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,28%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,80%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,48%	0,46%	0,56%	0,68%
Tasa anual equivalente	5,20%	5,67%	5,35%	6,47%	7,83%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,26		
10,01 - 20%	0,01	16,69		
20,01 - 30%	0,03	26,40		
30,01 - 40%	0,04	35,31		
40,01 - 50%	0,08	45,27		
50,01 - 60%	0,20	56,11		
60,01 - 70%	0,73	66,07		
70,01 - 80%	3,16	76,36		
80,01 - 90%	58,49	86,13	36,78	87,63
90,01 - 100%	37,26	92,58	63,22	94,26
Medio ponderado	87,94			91,82
Mínimo	2,12			80,07
Máximo	97,30			98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,39%	12,52%
Aragón	2,24%	2,26%
Asturias	1,10%	1,13%
Canarias	2,49%	2,50%
Cantabria	1,97%	1,90%
Castilla y León	4,38%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,43%
Cataluña	24,87%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,13%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,52%	1,56%
Islas Baleares	2,75%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	22,16%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,69%	1,63%
Navarra	0,84%	0,83%
País Vasco	5,28%	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	1.265	322.628,83	1.127.833,78	-569,44	1.449.893,17	36,24	207.366.570,58	208.816.463,75	75,50	88,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	180	118.766,61	451.694,83	0,00	570.461,44	14,26	32.874.162,36	33.444.623,80	12,09	90,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	21.688,14	83.531,07	1.430,39	106.649,60	2,67	4.298.514,27	4.405.163,87	1,59	87,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	55.548,46	210.123,22	9.954,23	275.625,91	6,89	7.623.705,48	7.899.331,39	2,86	88,03
De > 6 a < 12 Meses	63	126.879,00	506.178,94	47.534,13	680.592,07	17,01	11.449.611,27	12.130.203,34	4,39	93,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	123.748,96	509.880,11	55.785,90	689.414,97	17,23	7.478.172,71	8.167.587,68	2,95	95,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	28.733,05	146.819,70	52.592,26	228.145,01	5,70	1.472.130,44	1.700.275,45	0,61	85,47
Subtotal	1.621	797.993,05	3.036.061,65	166.727,47	4.000.782,17	100,00	272.562.867,11	276.563.649,28	100,00	89,39
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	219.138,40	6.394,67	1.693,28	227.226,35	100,00	0,00	227.226,35	100,00	91,41
Subtotal	1	219.138,40	6.394,67	1.693,28	227.226,35	100,00	0,00	227.226,35	100,00	91,41
Total	1.622	1.017.131,45	3.042.456,32	168.420,75	4.228.008,52		272.562.867,11	276.790.875,63		89,39