

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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
AIASF 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 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	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	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	9,12	6,97	5,52	4,53	3,81	3,28	2,87	2,55
		Amort. final	Años	28/04/2018	03/05/2016	25/09/2014	26/09/2013	01/08/2013	28/06/2012	31/01/2012	10/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	15,76	13,26	11,01	9,51	8,25	7,26	6,51
		Amort. final	Años	20/12/2027	19/12/2024	20/06/2022	19/03/2020	19/09/2018	19/06/2017	20/06/2016	21/09/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,12	6,97	5,52	4,53	3,81	3,28	2,87	2,55
		Amort. final	Años	28/04/2018	03/05/2016	25/09/2014	26/09/2013	01/08/2013	28/06/2012	31/01/2012	10/05/2011
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	15,76	13,26	11,01	9,51	8,25	7,25	6,50
		Amort. final	Años	19/12/2027	19/12/2024	19/06/2022	19/03/2020	19/09/2018	19/06/2017	19/06/2016	19/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,16	19,84	17,41	15,16	13,23	11,61	10,27	9,16
		Amort. final	Años	05/12/2031	15/01/2029	13/08/2026	05/12/2024	06/08/2022	25/10/2020	22/06/2019	13/05/2018
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	21,52	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51
		Amort. final	Años	20/09/2032	19/09/2030	19/06/2028	19/03/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,41	21,25	19,05	16,97	15,11	13,49	12,10	10,91
		Amort. final	Años	08/11/2032	15/06/2030	04/01/2028	03/05/2026	26/04/2024	13/09/2022	24/04/2021	14/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
		Amort. final	Años	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,17	15,47	13,13	11,20	9,66	8,43	7,42	6,61
		Amort. final	Años	15/05/2027	09/01/2024	05/04/2022	30/05/2020	14/11/2018	20/08/2017	18/08/2016	27/10/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	21,52	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51
		Amort. final	Años	20/09/2032	19/09/2030	19/06/2028	19/03/2026	19/03/2024	20/06/2022	21/12/2020	19/09/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,76	16,14	13,91	12,06	10,55	9,32	8,29	7,44
		Amort. final	Años	17/12/2027	05/04/2025	02/11/2023	04/08/2021	10/06/2019	07/12/2018	07/02/2017	26/08/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78	37,78
		Amort. final	Años	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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	13.250	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	2.041.377.545,96	2.500.000.049,34
Medio	154.066,23	161.603,11
Mínimo	1.468,87	43.505,01
Máximo	524.452,27	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	5,34%	4,30%
Mínimo	2,62%	2,25%
Máximo	7,01%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	316	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)	95,01%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,28%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,71%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,50%	0,49%	0,54%	0,67%
Tasa anual equivalente	6,07%	5,83%	5,77%	6,25%	7,76%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,23		
10,01 - 20%	0,01	15,88		
20,01 - 30%	0,03	26,25		
30,01 - 40%	0,04	35,34		
40,01 - 50%	0,07	44,89		
50,01 - 60%	0,24	56,13		
60,01 - 70%	0,78	65,87		
70,01 - 80%	3,31	76,43		
80,01 - 90%	59,13	86,08	36,78	87,63
90,01 - 100%	36,38	92,50	63,22	94,26
Medio ponderado		87,79		91,82
Mínimo		1,60		80,07
Máximo		97,24		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,38%	12,52%
Aragón	2,25%	2,26%
Asturias	1,11%	1,13%
Canarias	2,46%	2,50%
Cantabria	1,95%	1,90%
Castilla y León	4,39%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,43%
Cataluña	24,84%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,11%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,51%	1,56%
Islas Baleares	2,76%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	22,20%	21,73%
Melilla	0,47%	0,55%
Murcia	1,70%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País Vasco	5,31%	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	1.298	339.122,34	1.118.097,81	-569,44	1.456.650,71	33,38	211.891.764,10	213.348.414,81	74,27	88,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	176	120.500,59	442.318,93	0,00	562.819,52	12,90	32.538.636,95	33.101.456,47	11,52	89,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	32.212,19	130.743,41	0,00	162.955,60	3,73	6.696.635,07	6.859.590,67	2,39	89,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	74.929,53	270.687,77	13.431,09	359.048,39	8,23	9.664.224,76	10.023.273,15	3,49	89,67
De > 6 a < 12 Meses	61	120.989,80	489.759,85	52.275,03	663.024,68	15,19	10.833.332,66	11.496.357,34	4,00	91,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	156.515,05	648.177,47	70.211,22	874.903,74	20,05	9.408.264,21	10.283.167,95	3,58	95,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	40.297,41	187.551,40	56.374,20	284.223,01	6,51	1.850.820,25	2.135.043,26	0,74	88,20
Subtotal	1.681	884.566,91	3.287.336,64	191.722,10	4.363.625,65	100,00	282.883.678,00	287.247.303,65	100,00	89,26
Dudosos (subjettivos)										
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	1.682	1.103.705,31	3.293.731,31	193.415,38	4.590.852,00		282.883.678,00	287.474.530,00		89,27