

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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
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

Audidores 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	19/06/2009 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/06/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	94.889,90 1.328.458.600,00 94,89%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7440% 19/06/2009 418,316852 Bruto 343,019819 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	1,8340% 19/06/2009 463,594444 Bruto 380,147444 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	1,9140% 19/06/2009 483,816667 Bruto 396,729667 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	2,1540% 19/06/2009 544,483333 Bruto 446,476333 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		2.028.458.600,00	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	8,91	6,84	5,44	4,47	3,78	3,26	2,86	2,54
		Amort. final	Fecha	23/02/2018	28/01/2016	09/06/2014	18/09/2013	01/07/2013	07/02/2012	02/08/2012	15/10/2011
			Fecha	20/12/2027	19/12/2024	21/03/2022	19/03/2020	19/09/2018	19/06/2017	20/06/2016	21/09/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,91	6,84	5,44	4,47	3,78	3,26	2,86	2,54
		Amort. final	Fecha	23/02/2018	28/01/2016	09/06/2014	18/09/2013	01/07/2013	07/02/2012	02/08/2012	15/10/2011
			Fecha	19/12/2027	19/12/2024	19/03/2022	19/03/2020	19/09/2018	19/06/2017	19/06/2016	19/09/2015
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,05	19,73	17,31	15,07	13,16	11,56	10,23	9,12
		Amort. final	Fecha	04/12/2031	16/12/2028	19/07/2026	23/04/2024	27/05/2022	18/10/2020	19/06/2019	13/05/2018
			Fecha	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	23,28	21,11	18,92	16,86	15,02	13,42	12,05	10,87
		Amort. final	Fecha	07/03/2032	05/04/2030	24/02/2028	02/02/2026	04/02/2024	28/08/2022	13/04/2021	02/09/2020
			Fecha	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046	19/12/2046
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,99	15,32	13,02	11,12	9,60	8,38	7,39	6,59
		Amort. final	Fecha	22/03/2027	22/07/2024	04/03/2022	05/11/2020	11/04/2018	16/08/2017	18/08/2016	30/10/2015
			Fecha	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	18,57	15,98	13,78	11,97	10,48	9,26	8,25	7,41
		Amort. final	Fecha	20/10/2027	18/03/2025	01/05/2023	15/03/2021	21/09/2019	07/03/2018	29/06/2017	27/08/2016
			Fecha	19/12/2046	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	17,99	15,32	13,02	11,12	9,60	8,38	7,39	6,59
		Amort. final	Fecha	22/03/2027	22/07/2024	04/03/2022	05/11/2020	11/04/2018	16/08/2017	18/08/2016	30/10/2015
			Fecha	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	18,57	15,98	13,78	11,97	10,48	9,26	8,25	7,41
		Amort. final	Fecha	20/10/2027	18/03/2025	01/05/2023	15/03/2021	21/09/2019	07/03/2018	29/06/2017	27/08/2016
			Fecha	19/12/2046	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	89,89%	1.823.458.600,00	11,84%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	65,49%	1.328.458.600,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	24,40%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	5,92%	120.000.000,00	5,92%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,19%	85.000.000,00	1,73%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		2.028.458.600,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,73%	35.140.829,86		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		42.479.720,64	1,535%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.413.961,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.890.404,17	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		528.685,41	3,614%
Préstamo Subordinado		37.500.000,00	4,614%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	13.194	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	2.028.269.919,89	2.500.000.049,34
Medio	153.726,69	161.603,11
Mínimo	981,71	43.505,01
Máximo	523.661,77	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	5,02%	4,30%
Mínimo	2,14%	2,25%
Máximo	7,01%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	315	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)	95,06%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,28%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,66%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,48%	0,50%	0,52%	0,66%
Tasa anual equivalente	5,71%	5,66%	5,85%	6,03%	7,68%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PV)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,00	6,21		
10,01 - 20%	0,01	15,27		
20,01 - 30%	0,02	25,71		
30,01 - 40%	0,04	35,15		
40,01 - 50%	0,09	45,00		
50,01 - 60%	0,25	56,22		
60,01 - 70%	0,82	66,00		
70,01 - 80%	3,49	76,48		
80,01 - 90%	59,94	86,03	36,78	87,63
90,01 - 100%	35,34	92,44	63,22	94,26
Medio ponderado		87,64		91,82
Mínimo		1,07		80,07
Máximo		97,13		98,91

Distribución geográfica			
		Actual	A la constitución
Andalucía		12,35%	12,52%
Aragón		2,25%	2,26%
Asturias		1,11%	1,13%
Canarias		2,45%	2,50%
Cantabria		1,96%	1,90%
Castilla y León		4,41%	4,35%
Castilla-La Mancha		3,52%	3,43%
Cataluña		24,78%	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		2,77%	2,86%
La Rioja		0,62%	0,60%
Madrid		22,25%	21,73%
Melilla		0,46%	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	1.270	338.608,60	1.073.732,34	-579,68	1.411.761,26	31,08	204.884.491,01	206.296.252,27	73,27	88,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	182	134.199,15	457.564,75	0,00	591.763,90	13,03	33.896.428,19	34.488.192,09	12,25	89,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	11.095,06	40.005,04	0,00	51.100,10	1,13	2.079.136,16	2.130.236,26	0,76	89,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	66	90.477,32	344.442,92	10.419,97	445.340,21	9,80	12.431.085,39	12.876.425,60	4,57	90,03
De > 6 a < 12 Meses	62	126.532,61	499.524,17	59.198,98	685.255,76	15,09	11.107.000,73	11.792.256,49	4,19	90,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	52	178.335,53	728.361,01	98.605,23	1.005.301,77	22,13	10.305.841,61	11.311.143,38	4,02	95,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	46.443,65	211.251,36	57.521,25	315.216,26	6,94	2.065.599,53	2.380.815,79	0,85	89,02
De ≥ 2 Años	1	6.262,78	27.825,39	2.350,20	36.438,37	0,80	248.025,05	284.463,42	0,10	105,79
Subtotal	1.657	931.954,70	3.382.706,98	227.515,95	4.542.177,63	100,00	277.017.607,67	281.559.785,30	100,00	89,21
Dudosos (subjettivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	231.822,73	5.662,39	3.214,14	240.699,26	51,44	0,00	240.699,26	51,44	91,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	219.138,40	6.394,67	1.693,28	227.226,35	48,56	0,00	227.226,35	48,56	91,41
Subtotal	2	450.961,13	12.057,06	4.907,42	467.925,61	100,00	0,00	467.925,61	100,00	91,64
Total	1.659	1.382.915,83	3.394.764,04	232.423,37	5.010.103,24		277.017.607,67	282.027.710,91		89,21