

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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 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	19/06/2009 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%	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%	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 A1	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	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 Ba3	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	8,59	6,61	5,28	4,35	3,68	3,18	2,79	2,49
		Amort. final	Años	29/11/2017	12/08/2015	08/07/2014	09/03/2013	01/02/2013	07/03/2012	14/02/2012	25/10/2011
		Fecha		18,40	15,40	12,90	10,89	9,14	8,14	7,15	6,40
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2027	19/09/2024	21/03/2022	19/03/2020	19/06/2018	19/06/2017	20/06/2016	21/09/2015
		Amort. final	Años	8,59	6,61	5,28	4,35	3,68	3,18	2,79	2,49
		Fecha		29/11/2017	12/08/2015	08/07/2014	09/03/2013	01/02/2013	07/03/2012	14/02/2012	25/10/2011
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,40	15,40	12,89	10,89	9,14	8,14	7,14	6,39
		Amort. final	Años	19/09/2027	19/09/2024	19/03/2022	19/03/2020	19/06/2018	19/06/2017	19/06/2016	19/09/2015
		Fecha		21,75	19,43	17,03	14,82	12,93	11,34	10,13	9,04
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/01/2031	27/09/2028	05/07/2026	20/02/2024	04/01/2022	29/08/2020	13/06/2019	05/11/2018
		Amort. final	Años	23,16	21,15	18,90	16,65	14,65	12,90	11,65	10,39
		Fecha		21/06/2032	19/06/2030	20/03/2028	19/12/2025	19/12/2023	21/03/2022	21/12/2020	19/09/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,04	20,87	18,69	16,66	14,85	13,27	11,92	10,76
		Amort. final	Años	05/07/2032	03/08/2030	01/02/2028	21/12/2025	29/02/2024	08/04/2022	29/03/2021	31/01/2020
		Fecha		37,66	37,66	37,66	37,66	37,66	37,66	37,66	37,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	17,66	15,03	12,78	10,92	9,43	8,23	7,30	6,51
		Fecha		22/12/2026	05/08/2024	02/05/2022	29/03/2020	10/01/2018	20/07/2017	15/08/2016	31/10/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,16	21,15	18,90	16,65	14,65	12,90	11,65	10,39
		Amort. final	Años	21/06/2032	19/06/2030	20/03/2028	19/12/2025	19/12/2023	21/03/2022	21/12/2020	19/09/2019
		Fecha		18,27	15,72	13,56	11,79	10,34	9,14	8,15	7,33
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	08/01/2027	01/12/2025	18/11/2022	02/09/2021	29/08/2019	19/06/2018	21/06/2017	25/08/2016
		Amort. final	Años	37,66	37,66	37,66	37,66	37,66	37,66	37,66	37,66
		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		63.109.698,59	1,535%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.819.875,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.496.725,64	
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: 30/04/2009
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.120	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	2.012.101.764,82	2.500.000.049,34	
Medio	153.361,42	161.603,11	
Mínimo	491,44	43.505,01	
Máximo	522.867,91	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,66%	4,30%	
Mínimo	1,91%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	314	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)	95,17%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,56%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,35	
10,01 - 20%	0,01	14,95	
20,01 - 30%	0,02	25,53	
30,01 - 40%	0,06	35,04	
40,01 - 50%	0,09	45,25	
50,01 - 60%	0,27	56,41	
60,01 - 70%	0,83	66,19	
70,01 - 80%	3,63	76,47	
80,01 - 90%	61,01	85,99	36,78 87,63
90,01 - 100%	34,07	92,38	63,22 94,26
Medio ponderado		87,49	91,82
Mínimo		0,53	80,07
Máximo		97,03	98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,54%	0,51%	0,51%	0,66%
Tasa anual equivalente	7,10%	6,34%	6,00%	5,95%	7,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,35%	12,52%
Aragón	2,26%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,44%	2,50%
Cantabria	1,97%	1,90%
Castilla y León	4,43%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,43%
Cataluña	24,78%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,12%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,51%	1,56%
Islas Baleares	2,78%	2,86%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	22,22%	21,73%
Meilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,70%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
Pais Vasco	5,33%	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	1.095	314.612,50	895.238,37	-554,14	1.209.296,73	26,30	178.705.506,76	179.914.803,49	69,54	88,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	196	139.837,02	454.861,94	-25,54	594.673,42	12,93	35.493.494,44	36.088.167,86	13,95	88,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	23.219,26	82.159,73	0,00	105.378,99	2,29	4.329.538,89	4.434.917,88	1,71	89,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	77.861,68	287.730,31	10.458,94	376.050,93	8,18	9.596.564,33	9.972.615,26	3,85	90,03
De > 6 a < 12 Meses	68	139.877,92	549.925,94	69.287,86	759.091,72	16,51	12.037.854,88	12.796.946,60	4,95	90,82
De ≥ 12 a < 18 Meses	53	176.456,52	746.300,86	98.553,74	1.021.311,12	22,21	10.387.445,49	11.408.756,61	4,41	96,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	82.990,64	343.941,42	67.986,96	494.919,02	10,76	3.317.561,63	3.812.480,65	1,47	88,06
De ≥ 2 Años	1	6.576,98	29.095,07	2.350,20	38.021,85	0,83	247.711,25	285.733,10	0,11	106,26
Subtotal	1.506	961.432,12	3.389.253,64	248.058,02	4.598.743,78	100,00	254.115.677,67	258.714.421,45	100,00	89,11
Dudosos (subjetivos)										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	219.138,40	6.394,67	1.735,10	227.268,17	48,56	0,00	227.268,17	48,56	91,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	231.822,73	5.662,39	3.214,14	240.699,26	51,44	0,00	240.699,26	51,44	91,87
Subtotal	2	450.961,13	12.057,06	4.949,24	467.967,43	100,00	0,00	467.967,43	100,00	91,65
Total	1.508	1.412.393,25	3.401.310,70	253.007,26	5.066.711,21		254.115.677,67	259.182.388,88		89,12