

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	21/09/2009 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/09/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	91.299,46 1.278.192.440,00 91,30%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3740% 21/09/2009 327,552029 Bruto 268,592664 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	1,4640% 21/09/2009 382,266667 Bruto 313,458667 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	1,5440% 21/09/2009 403,155556 Bruto 330,587556 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	1,7840% 21/09/2009 465,822222 Bruto 381,974222 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Ba3	BBB Baa2
Total		1.978.192.440,00	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	8,05	6,26	5,04	4,19	3,56	3,09	2,72	2,43
		Amort. final	Años	10/07/2017	24/12/2015	10/06/2014	27/11/2013	13/04/2013	22/10/2012	06/10/2012	23/02/2012
		Fecha	17,01	14,26	12,01	10,26	8,75	7,50	6,75	6,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/09/2026	21/12/2023	21/09/2021	23/12/2019	21/06/2018	21/03/2017	21/06/2016	21/09/2015
		Amort. final	Años	8,05	6,26	5,04	4,19	3,56	3,09	2,72	2,43
		Fecha	10/07/2017	24/12/2015	10/06/2014	27/11/2013	13/04/2013	22/10/2012	06/10/2012	23/02/2012	
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,75	18,46	16,14	14,12	12,31	10,89	9,62	8,67
		Amort. final	Años	15/06/2030	03/01/2028	11/07/2025	11/02/2023	01/10/2022	08/10/2020	05/03/2019	22/05/2018
		Fecha	22,27	20,26	18,01	16,01	14,01	12,50	11,01	10,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2031	21/12/2029	21/09/2027	22/09/2025	21/09/2023	21/03/2022	21/09/2020	23/09/2019
		Amort. final	Años	22,03	19,91	17,82	15,90	14,20	12,72	11,45	10,36
		Fecha	27/09/2031	13/08/2029	13/07/2027	08/11/2025	28/11/2023	06/08/2022	28/02/2021	27/01/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02
		Amort. final	Años	21/09/2046	21/09/2046	21/09/2046	21/09/2046	21/09/2046	21/09/2046	21/09/2046	21/09/2046
		Fecha	16,52	14,07	11,98	10,31	8,91	7,83	6,91	6,21	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2026	14/10/2023	09/10/2021	01/08/2020	16/08/2018	17/07/2017	17/08/2016	12/04/2015
		Amort. final	Años	22,27	20,26	18,01	16,01	14,01	12,50	11,01	10,01
		Fecha	22/12/2031	21/12/2029	21/09/2027	22/09/2025	21/09/2023	21/03/2022	21/09/2020	23/09/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,13	14,76	12,77	11,15	9,80	8,69	7,76	7,01
		Amort. final	Años	11/02/2026	21/06/2024	27/06/2022	11/10/2020	07/08/2019	29/05/2018	29/06/2017	21/09/2016
		Fecha	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/09/2046	21/09/2046	21/09/2046	21/09/2046	21/09/2046	21/09/2046	21/09/2046	21/09/2046
		Amort. final	Años	16,52	14,07	11,98	10,31	8,91	7,83	6,91	6,21
		Fecha	25/03/2026	14/10/2023	09/10/2021	01/08/2020	16/08/2018	17/07/2017	17/08/2016	12/04/2015	

* 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	89,64%	1.773.192.440,00	12,05%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	64,61%	1.278.192.440,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	25,02%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	6,07%	120.000.000,00	5,98%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,30%	85.000.000,00	1,68%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.978.192.440,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,68%	33.280.413,25		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	68.307.392,58	1,199%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.896.264,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.859.430,91		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		396.514,05	3,244%
Préstamo Subordinado		37.500.000,00	4,244%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

Audítores Fondo
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.931	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.963.607.304,99	2.500.000.049,34	
Medio	151.852,70	161.603,11	
Mínimo	2.269,09	43.505,01	
Máximo	519.057,31	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,37%	4,30%	
Mínimo	1,41%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	309	342	
Mínimo	30/11/2009	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)	95,34%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,41%	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	6,14		
10,01 - 20%	0,01	15,55		
20,01 - 30%	0,02	24,84		
30,01 - 40%	0,06	34,13		
40,01 - 50%	0,11	45,14		
50,01 - 60%	0,34	55,52		
60,01 - 70%	1,08	66,00		
70,01 - 80%	4,42	76,48		
80,01 - 90%	65,73	85,80	36,78	87,63
90,01 - 100%	28,22	92,13	63,22	94,26
Medio ponderado		86,76		91,82
Mínimo		1,58		80,07
Máximo		96,59		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,31%	0,44%	0,47%	0,63%
Tasa anual equivalente	2,42%	3,62%	5,19%	5,49%	7,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,39%	12,52%
Aragón	2,28%	2,26%
Asturias	1,13%	1,13%
Canarias	2,43%	2,50%
Cantabria	1,95%	1,90%
Castilla y León	4,46%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,48%	3,43%
Cataluña	24,77%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,14%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,51%	1,56%
Islas Baleares	2,78%	2,86%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	22,17%	21,73%
Meilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,72%	1,63%
Navarra	0,86%	0,83%
Pais 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	1.511	503.156,68	823.743,28	-593,30	1.326.306,66	23,53	236.812.016,57	238.138.323,23	73,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	173	142.310,57	315.014,13	39,16	457.363,86	8,11	30.446.253,43	30.903.617,29	9,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	19.530,57	54.927,85	223,18	74.681,60	1,33	4.026.236,56	4.100.918,16	1,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	67	98.166,45	283.904,40	18.395,55	400.466,40	7,11	12.323.344,32	12.723.810,72	3,92
De > 6 a < 12 Meses	80	201.236,45	673.547,12	83.665,47	958.449,04	17,00	14.864.097,07	15.822.546,11	4,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	63	214.269,48	769.411,24	116.297,13	1.099.977,85	19,52	11.221.347,07	12.321.324,92	3,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	195.636,58	790.457,65	72.164,60	1.058.258,83	18,78	8.117.707,57	9.175.966,40	2,83
De ≥ 2 Años	7	40.691,79	169.986,38	50.112,47	260.790,64	4,63	1.266.078,31	1.526.868,95	0,47
Subtotal	1.966	1.414.998,57	3.880.992,05	340.304,26	5.636.294,88	100,00	319.077.080,90	324.713.375,78	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	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	1.966	1.414.998,57	3.880.992,05	340.304,26	5.636.294,88		319.077.080,90	324.713.375,78	88,32