

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	21/12/2009 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/12/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	88.748,67 1.242.481.380,00 88,75%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8960% 21/12/2009 201,005877 Bruto 164,824819 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	0,9860% 21/12/2009 249,238889 Bruto 204,375889 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	1,0660% 21/12/2009 269,461111 Bruto 220,958111 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	1,3060% 21/12/2009 330,127778 Bruto 270,704778 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Ba3	BBB Baa2
Total		1.942.481.380,00	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	7,93	6,19	5,00	4,16	3,55	3,09	2,73	2,44
		Amort. final	Años	09/01/2017	12/07/2015	30/09/2014	28/11/2013	18/04/2013	31/10/2012	21/06/2012	03/07/2012
		Fecha	Años	16,99	14,23	11,98	9,99	8,73	7,48	6,73	5,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21/09/2026	21/12/2023	21/09/2021	23/09/2019	21/06/2018	21/03/2017	21/06/2016	21/09/2015
		Amort. final	Años	7,93	6,19	5,00	4,16	3,55	3,09	2,73	2,44
		Fecha	Años	16,99	14,23	11,98	9,98	8,73	7,48	6,73	5,98
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,65	18,26	16,07	13,96	12,27	10,86	9,60	8,65
		Amort. final	Años	18/05/2030	29/12/2027	20/10/2025	09/12/2023	01/03/2022	08/07/2020	05/03/2019	24/05/2018
		Fecha	Años	22,24	19,99	17,99	15,74	13,98	12,48	10,98	9,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2031	21/09/2029	21/09/2027	23/06/2025	21/09/2023	21/03/2022	21/09/2020	23/09/2019
		Amort. final	Años	21,89	19,78	17,71	15,81	14,13	12,67	11,41	10,33
		Fecha	Años	15/08/2031	07/05/2029	06/12/2027	18/07/2025	11/12/2023	29/05/2022	24/02/2021	27/01/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00
		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	Años	16,38	13,92	11,91	10,20	8,87	7,80	6,90	6,20
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/12/2026	27/08/2023	23/08/2021	12/11/2019	13/08/2018	18/07/2017	20/08/2016	12/10/2015
		Amort. final	Años	22,24	19,99	17,99	15,74	13,98	12,48	10,98	9,99
		Fecha	Años	22/12/2031	21/09/2029	21/09/2027	23/06/2025	21/09/2023	21/03/2022	21/09/2020	23/09/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,97	14,64	12,68	11,08	9,75	8,66	7,76	6,99
		Amort. final	Años	15/09/2026	16/05/2024	06/03/2022	26/10/2020	30/06/2019	27/05/2018	30/06/2017	25/09/2016
		Fecha	Años	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00	37,00
	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	16,38	13,92	11,91	10,20	8,87	7,80	6,90	6,20
		Fecha	Años	02/12/2026	27/08/2023	23/08/2021	12/11/2019	13/08/2018	18/07/2017	20/08/2016	12/10/2015

* 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	89,45%	1.737.481.380,00	12,04%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%	
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00		
Serie A2	63,96%	1.242.481.380,00		56,00%	1.400.000.000,00		
Serie A3	25,48%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00		
Serie B	6,18%	120.000.000,00	5,86%	4,80%	120.000.000,00	4,90%	
Serie C	4,38%	85.000.000,00	1,48%	3,40%	85.000.000,00	1,50%	
Emisión de Bonos		1.942.481.380,00			2.500.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,48%	28.712.603,11		1,50%	37.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	31.140.971,37	0,682%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.080.550,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.541.136,22		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		264.342,69	2,749%
Préstamo Subordinado		37.500.000,00	3,749%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	12.911	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.956.101.810,38	2.500.000.049,34	
Medio	151.506,61	161.603,11	
Mínimo	1.514,39	43.505,01	
Máximo	517.946,78	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,14%	4,30%	
Mínimo	1,33%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	308	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/V/T)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%	0,00	6,14	
10,01 - 20%	0,01	15,42	
20,01 - 30%	0,03	25,30	
30,01 - 40%	0,07	34,63	
40,01 - 50%	0,10	45,31	
50,01 - 60%	0,35	55,64	
60,01 - 70%	1,13	65,90	
70,01 - 80%	4,71	76,51	
80,01 - 90%	67,05	85,75	36,78 87,63
90,01 - 100%	26,54	92,06	63,22 94,26
Medio ponderado		86,56	91,82
Mínimo		1,06	80,07
Máximo		96,47	98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,23%	0,38%	0,44%	0,61%
Tasa anual equivalente	1,42%	2,68%	4,46%	5,17%	7,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,36%	12,52%
Aragón	2,26%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,43%	2,50%
Cantabria	1,95%	1,90%
Castilla y León	4,46%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,47%	3,43%
Cataluña	24,79%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,13%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,51%	1,56%
Islas Baleares	2,79%	2,86%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	22,17%	21,73%
Meilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,72%	1,63%
Navarra	0,87%	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	1.669	559.710,16	850.317,94	37.270,58	1.447.298,68	24,39	261.621.212,40	263.068.511,08	74,79	87,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	162	149.708,53	281.106,71	0,00	430.815,24	7,26	28.991.879,57	29.422.694,81	8,37	88,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	28.439,12	60.060,43	39,16	88.538,71	1,49	5.252.529,42	5.341.068,13	1,52	84,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	94.344,24	238.701,67	16.745,71	349.791,62	5,90	11.386.474,97	11.736.266,59	3,34	89,25
De > 6 a < 12 Meses	89	229.350,85	730.125,63	89.867,14	1.049.343,62	17,69	16.552.316,37	17.601.659,99	5,00	90,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	68	235.067,85	829.961,51	105.103,33	1.170.132,69	19,72	12.040.129,61	13.210.262,30	3,76	92,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	209.589,35	804.092,33	93.431,38	1.107.113,06	18,66	8.333.708,08	9.440.821,14	2,68	98,34
De ≥ 2 Años	10	56.079,33	216.859,72	17.533,57	290.472,62	4,90	1.613.824,99	1.904.297,61	0,54	93,27
Subtotal	2.133	1.562.289,43	4.011.225,94	359.990,87	5.933.506,24	100,00	345.792.075,41	351.725.581,65	100,00	88,22
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	0,00
Total	2.133	1.562.289,43	4.011.225,94	359.990,87	5.933.506,24		345.792.075,41	351.725.581,65		88,22