

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	21/12/2009 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							
			2,00							
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Anual equivalente							
			7,75							
			29/07/2017							
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	16,65							
			22/06/2026							
			21/12/2023							
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,75							
			29/07/2017							
			22/11/2015							
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	16,65							
			21/06/2026							
			21/12/2023							
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	20,39							
			18/03/2030							
			21,91							
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	22/09/2031							
			21/09/2029							
			21/06/2027							
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	15,68							
			13/07/2031							
			06/06/2029							
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	20/05/2027							
			07/02/2025							
			36,92							
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21/09/2046							
			21/09/2046							
			21/09/2046							
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21/09/2046							
			21/09/2046							
			21/09/2046							
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21/09/2046							
			21/09/2046							
			21/09/2046							
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	21/09/2046							
			21/09/2046							
			21/09/2046							

* 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	89,45%	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	43.321.960,96	0,682%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.038.670,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.433.369,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		264.342,69	2,766%
Préstamo Subordinado		37.500.000,00	3,766%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	12.877	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.946.304.156,22	2.500.000.049,34	
Medio	151.145,78	161.603,11	
Mínimo	758,02	43.505,01	
Máximo	516.833,48	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,94%	4,30%	
Mínimo	1,26%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	307	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)	95,35%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,40%	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	6,32		
10,01 - 20%	0,01	16,23		
20,01 - 30%	0,03	25,57		
30,01 - 40%	0,07	34,92		
40,01 - 50%	0,10	45,02		
50,01 - 60%	0,38	55,50		
60,01 - 70%	1,22	65,94		
70,01 - 80%	5,05	76,61		
80,01 - 90%	68,37	85,71	36,78	87,63
90,01 - 100%	24,78	92,01	63,22	94,26
Medio ponderado		86,35		91,82
Mínimo		0,53		80,07
Máximo		96,35		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,20%	0,32%	0,42%	0,60%
Tasa anual equivalente	2,97%	2,33%	3,72%	4,90%	6,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,33%	12,52%
Aragón	2,29%	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	3,48%	3,43%
Cataluña	24,79%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,13%	10,14%
Extremadura	1,26%	1,26%
Galicia	1,52%	1,56%
Islas Baleares	2,78%	2,86%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	22,19%	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	1.162	414.812,35	552.457,04	37.840,17	1.005.109,56	17,78	180.813.132,19	181.818.241,75	67,91	87,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	158	144.912,19	256.824,36	143,92	401.880,47	7,11	27.306.500,21	27.708.380,68	10,35	87,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	24.343,68	50.718,71	0,00	75.062,39	1,33	4.459.989,38	4.535.051,77	1,69	87,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	93.465,49	205.847,63	18.196,91	317.510,03	5,62	9.913.423,47	10.230.933,50	3,82	88,13
De > 6 a < 12 Meses	80	213.630,70	646.930,31	85.092,59	945.653,60	16,72	14.895.662,22	15.841.315,82	5,92	91,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	280.245,73	914.815,86	131.703,70	1.326.765,29	23,46	13.699.142,34	15.025.907,63	5,61	92,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	47	228.301,29	876.866,88	94.716,37	1.199.884,54	21,22	8.909.163,67	10.109.048,21	3,78	96,66
De ≥ 2 Años	13	73.005,45	269.818,40	39.575,07	382.398,92	6,76	2.087.747,06	2.470.145,98	0,92	93,82
Subtotal	1.614	1.472.716,88	3.774.279,19	407.268,73	5.654.264,80	100,00	262.084.760,54	267.739.025,34	100,00	88,45
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	1.614	1.472.716,88	3.774.279,19	407.268,73	5.654.264,80		262.084.760,54	267.739.025,34		88,45