

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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	22/03/2010 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	86.182,49 1.206.554.860,00 86,18%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8420% 22/03/2010 183,429854 Bruto 150,412480 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	0,9320% 22/03/2010 235,588889 Bruto 193,182889 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	1,0120% 22/03/2010 255,811111 Bruto 209,765111 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	1,2520% 22/03/2010 316,477778 Bruto 259,511778 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Ba3	BBB Baa2
Total		1.906.554.860,00	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	7,58	5,95	4,83	4,04	3,46	3,01	2,67	2,39
		Amort. final	Años	27/07/2017	12/12/2015	30/10/2014	14/01/2014	15/06/2013	01/04/2013	31/08/2012	21/05/2012
		Fecha	Años	16,24	13,73	11,48	9,73	8,48	7,23	6,48	5,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,58	5,95	4,83	4,04	3,46	3,01	2,67	2,39
		Amort. final	Años	27/07/2017	12/12/2015	30/10/2014	14/01/2014	15/06/2013	01/04/2013	31/08/2012	21/05/2012
		Fecha	Años	16,23	13,73	11,48	9,73	8,48	7,23	6,48	5,73
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,10	17,73	15,59	13,64	11,99	10,51	9,37	8,45
		Amort. final	Años	29/01/2030	20/09/2027	29/07/2025	17/08/2023	23/12/2021	30/06/2020	13/05/2019	06/10/2018
		Fecha	Años	21,74	19,49	17,48	15,49	13,73	11,98	10,73	9,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/09/2031	22/06/2029	22/06/2027	23/06/2025	22/09/2023	22/12/2021	22/09/2020	23/09/2019
		Amort. final	Años	22/09/2031	22/06/2029	22/06/2027	23/06/2025	22/09/2023	22/12/2021	22/09/2020	23/09/2019
		Fecha	Años	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,78	13,41	11,49	9,90	8,62	7,55	6,70	6,02
		Amort. final	Años	10/07/2025	28/05/2023	23/06/2021	22/11/2019	08/12/2018	15/07/2017	09/11/2016	01/08/2016
		Fecha	Años	21,74	19,49	17,48	15,49	13,73	11,98	10,73	9,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/09/2031	22/06/2029	22/06/2027	23/06/2025	22/09/2023	22/12/2021	22/09/2020	23/09/2019
		Amort. final	Años	22/09/2031	22/06/2029	22/06/2027	23/06/2025	22/09/2023	22/12/2021	22/09/2020	23/09/2019
		Fecha	Años	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,78	13,41	11,49	9,90	8,62	7,55	6,70	6,02
		Amort. final	Años	10/07/2025	28/05/2023	23/06/2021	22/11/2019	08/12/2018	15/07/2017	09/11/2016	01/08/2016
		Fecha	Años	21,74	19,49	17,48	15,49	13,73	11,98	10,73	9,73
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/09/2031	22/06/2029	22/06/2027	23/06/2025	22/09/2023	22/12/2021	22/09/2020	23/09/2019
		Amort. final	Años	22/09/2031	22/06/2029	22/06/2027	23/06/2025	22/09/2023	22/12/2021	22/09/2020	23/09/2019
		Fecha	Años	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046	22/09/2046

* 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	% MC	A la emisión		% MC
Clase A	89,25%	1.701.554.860,00	11,80%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	63,28%	1.206.554.860,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	25,96%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	6,29%	120.000.000,00	5,51%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,46%	85.000.000,00	1,05%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.906.554.860,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,05%	19.963.231,27		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.737.614,18	0,621%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.929.883,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.824.086,61		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		6,70	0,00
Préstamo Subordinado		37.500.000,00	3,712%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/12/2009
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	12.792	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.920.762.883,91	2.500.000.049,34	
Medio	150.153,45	161.603,11	
Mínimo	6.907,16	43.505,01	
Máximo	514.598,51	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,58%	4,30%	
Mínimo	1,23%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	305	342	
Mínimo	29/02/2012	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)	95,37%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,38%	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	6,32	
10,01 - 20%	0,01	15,86	
20,01 - 30%	0,02	25,15	
30,01 - 40%	0,08	34,55	
40,01 - 50%	0,13	46,05	
50,01 - 60%	0,49	56,14	
60,01 - 70%	1,38	65,91	
70,01 - 80%	6,13	76,58	
80,01 - 90%	69,75	85,54	36,78 87,63
90,01 - 100%	21,99	91,82	63,22 94,26
Medio ponderado		85,84	91,82
Mínimo		3,38	80,07
Máximo		96,10	98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,28%	0,26%	0,38%	0,58%
Tasa anual equivalente	4,60%	3,32%	3,03%	4,50%	6,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,35%	12,52%
Aragón	2,29%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,43%	2,50%
Cantabria	1,96%	1,90%
Castilla y León	4,47%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,43%
Cataluña	24,77%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,14%	10,14%
Extremadura	1,24%	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	1,73%	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	1.158	447.268,46	489.846,26	3.610,03	940.724,75	16,82	182.652.291,99	183.593.016,74	70,30	87,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	124	120.429,06	160.641,30	0,00	281.070,36	5,03	20.031.064,98	20.312.135,34	7,78	86,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	18.127,80	23.959,33	38.089,88	80.177,01	1,43	2.452.062,57	2.532.239,58	0,97	85,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	80.845,63	167.837,94	12.494,52	261.178,09	4,67	8.745.508,21	9.006.686,30	3,45	88,52
De > 6 a < 12 Meses	80	229.448,75	540.437,57	98.583,68	868.470,00	15,53	14.566.025,49	15.434.495,49	5,91	90,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	73	300.450,14	878.648,81	132.072,38	1.311.171,33	23,45	13.374.243,31	14.685.414,64	5,62	92,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	53	217.400,94	817.258,70	102.726,67	1.137.386,31	20,34	9.593.482,45	10.730.868,76	4,11	95,61
De ≥ 2 Años	23	140.082,90	531.948,47	39.925,37	711.956,74	12,73	4.151.796,33	4.863.753,07	1,86	92,94
Subtotal	1.570	1.554.053,68	3.610.578,38	427.502,53	5.592.134,59	100,00	255.566.475,33	261.158.609,92	100,00	88,07
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	1.570	1.554.053,68	3.610.578,38	427.502,53	5.592.134,59		255.566.475,33	261.158.609,92		88,07