

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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
Serie A2	% TACP Anual equivalente								
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	7,43 07/04/2017 16,15 23/03/2026	5,84 12/04/2015 13,65 22/09/2023	4,76 11/01/2014 11,40 22/06/2021	3,98 22/01/2014 9,65 23/09/2019	3,41 28/06/2013 8,39 22/06/2018	2,97 20/01/2013 7,39 22/06/2017	2,63 18/09/2012 6,39 22/06/2016
Serie A3	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	7,43 07/04/2017 16,15 22/03/2026	5,84 12/04/2015 13,65 22/09/2023	4,76 11/01/2014 11,40 22/06/2021	3,98 22/01/2014 9,65 22/09/2019	3,41 28/06/2013 8,39 22/06/2018	2,97 20/01/2013 7,39 22/06/2017	2,63 18/09/2012 6,39 22/06/2016
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	19,87 12/08/2029 21,41 23/06/2031	17,62 09/10/2027 19,40 22/06/2029	15,49 23/07/2025 17,40 22/06/2027	13,55 15/08/2023 15,40 23/06/2025	11,91 24/12/2021 13,65 22/09/2023	10,43 07/04/2020 11,90 22/12/2021	9,30 19/05/2019 10,65 22/09/2020
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	21,24 24/04/2031 40,67 22/09/2050	19,16 25/03/2029 40,67 22/09/2050	17,15 23/03/2027 40,67 22/09/2050	15,33 25/05/2025 40,67 22/09/2050	13,71 15/10/2023 40,67 22/09/2050	12,32 23/05/2022 40,67 22/09/2050	11,11 03/09/2021 40,67 22/09/2050
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	15,59 30/08/2025 21,41 23/06/2031	13,30 16/05/2023 19,40 22/06/2029	11,39 19/06/2021 17,40 22/06/2027	9,82 23/11/2019 15,40 23/06/2025	8,55 17/08/2018 13,65 22/09/2023	7,48 24/07/2017 11,90 22/12/2021	6,65 22/09/2016 10,65 22/09/2020
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	16,24 24/04/2026 40,67 22/09/2050	14,03 02/06/2024 40,67 22/09/2050	12,18 04/03/2022 40,67 22/09/2050	10,66 26/09/2020 40,67 22/09/2050	9,41 26/06/2019 40,67 22/09/2050	8,37 14/06/2018 40,67 22/09/2050	7,50 31/07/2017 40,67 22/09/2050
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha Amort. final	15,59 30/08/2025 21,41 23/06/2031	13,30 16/05/2023 19,40 22/06/2029	11,39 19/06/2021 17,40 22/06/2027	9,82 23/11/2019 15,40 23/06/2025	8,55 17/08/2018 13,65 22/09/2023	7,48 24/07/2017 11,90 22/12/2021	6,65 22/09/2016 10,65 22/09/2020

* 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	89,25%	1.701.554.860,00	11,80%	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%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,46%	85.000.000,00	1,05%	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	38.866.859,79	0,623%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.676.791,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.551.956,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,712%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		132.171,33	

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	12.764	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.910.727.165,58	2.500.000.049,34	
Medio	149.696,58	161.603,11	
Mínimo	6.873,38	43.505,01	
Máximo	513.476,84	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,47%	4,30%	
Mínimo	1,24%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	305	342	
Mínimo	29/02/2012	30/11/2014	
Máximo	31/03/3036	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	6,29	
10,01 - 20%	0,01	15,76	
20,01 - 30%	0,03	25,68	
30,01 - 40%	0,07	35,09	
40,01 - 50%	0,16	46,09	
50,01 - 60%	0,46	55,78	
60,01 - 70%	1,54	65,71	
70,01 - 80%	6,52	76,63	
80,01 - 90%	70,42	85,46	36,78 87,63
90,01 - 100%	20,77	91,71	63,22 94,26
Medio ponderado		85,61	91,82
Mínimo		3,37	80,07
Máximo		95,98	98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,29%	0,24%	0,37%	0,57%
Tasa anual equivalente	3,19%	3,40%	2,86%	4,34%	6,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,32%	12,52%
Aragón	2,30%	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	24,79%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,13%	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	22,19%	21,73%
Meilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,72%	1,63%
Navarra	0,87%	0,83%
Pais Vasco	5,26%	5,41%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	% Deuda Total / Valor tasación
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.224	481.038,23	471.533,29	38.878,32	991.449,84	16,72	188.229.173,99	189.220.623,83	69,69 87,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	139	137.805,67	159.172,95	339,51	297.318,13	5,01	22.872.760,05	23.170.078,18	8,53 86,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	21.042,05	32.104,58	0,00	53.146,63	0,90	2.528.873,18	2.582.019,81	0,95 85,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	81.104,26	149.345,60	55.865,96	286.315,82	4,83	8.231.549,46	8.517.865,28	3,14 88,11
De > 6 a < 12 Meses	78	221.294,83	502.819,03	92.953,32	817.067,18	13,78	14.142.137,72	14.959.204,90	5,51 89,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	79	351.455,00	920.908,64	142.486,77	1.414.850,41	23,86	14.502.610,46	15.917.460,87	5,86 93,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	247.654,54	859.575,13	114.420,36	1.221.650,03	20,60	10.058.933,77	11.280.583,80	4,15 93,97
De ≥ 24 a < 30 Meses	28	173.623,16	625.041,12	48.919,13	847.583,41	14,29	5.025.075,97	5.872.659,38	2,16 93,45
Subtotal	1.660	1.715.017,74	3.720.500,34	493.863,37	5.929.381,45	100,00	265.591.114,60	271.520.496,05	100,00 87,90
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	1.660	1.715.017,74	3.720.500,34	493.863,37	5.929.381,45		265.591.114,60	271.520.496,05	87,90