

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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 148,578182 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 190,827000 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 207,207000 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 256,347000 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	7,48	09/11/2017	5,88	02/05/2016	4,78	29/12/2014	3,99	18/03/2014	3,41	18/08/2013	2,97	03/11/2013	2,63	11/04/2012	2,35	26/07/2012		
		Amort. final	Años	16,01	23/03/2026	13,26	21/06/2023	11,26	21/06/2021	9,51	23/09/2019	8,25	21/06/2018	7,25	21/06/2017	6,25	21/06/2016	5,75	21/12/2015		
		Fecha		7,48		5,88		4,78		3,99		3,41		2,97		2,63		2,35			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,48	09/11/2017	5,88	02/05/2016	4,78	29/12/2014	3,99	18/03/2014	3,41	18/08/2013	2,97	03/11/2013	2,63	11/04/2012	2,35	26/07/2012		
		Amort. final	Años	16,01	23/03/2026	13,26	21/06/2023	11,26	21/06/2021	9,51	23/09/2019	8,25	21/06/2018	7,25	21/06/2017	6,25	21/06/2016	5,75	21/12/2015		
		Fecha		7,48		5,88		4,78		3,99		3,41		2,97		2,63		2,35			
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,71	12/01/2029	17,47	09/06/2027	15,35	22/07/2025	13,42	17/08/2023	11,78	29/12/2021	10,42	18/08/2020	9,30	07/06/2019	8,28	28/06/2018		
		Amort. final	Años	21,27	23/06/2031	19,26	21/06/2029	17,26	21/06/2027	15,27	23/06/2025	13,51	21/09/2023	12,01	21/03/2022	10,76	21/12/2020	9,51	23/09/2019		
		Fecha		21,08		19,01		17,01		15,20		13,60		12,21		11,01		9,98			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/04/2031		20/03/2029		22/03/2027		28/05/2025		22/10/2023		06/03/2022		23/03/2021		03/12/2020			
		Amort. final	Años	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046		
		Fecha		16,04		13,14		10,54		8,44		7,42		6,61		5,89		5,16			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,42	18/08/2025	13,14	05/08/2023	11,25	19/06/2021	9,69	28/11/2019	8,44	28/08/2018	7,42	22/08/2017	6,61	27/10/2016	5,89	02/08/2016		
		Amort. final	Años	21,27	23/06/2031	19,26	21/06/2029	17,26	21/06/2027	15,27	23/06/2025	13,51	21/09/2023	12,01	21/03/2022	10,76	21/12/2020	9,51	23/09/2019		
		Fecha		16,07		13,87		12,04		10,54		9,30		8,27		7,42		6,70			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/12/2026		29/01/2024		04/03/2022		10/01/2020		07/08/2019		27/06/2018		20/08/2017		30/11/2016			
		Amort. final	Años	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046		
		Fecha		15,42		13,14		11,25		9,69		8,44		7,42		6,61		5,89			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18/08/2025		05/08/2023		19/06/2021		28/11/2019		28/08/2018		22/08/2017		27/10/2016		02/08/2016			
		Amort. final	Años	21,27	23/06/2031	19,26	21/06/2029	17,26	21/06/2027	15,27	23/06/2025	13,51	21/09/2023	12,01	21/03/2022	10,76	21/12/2020	9,51	23/09/2019		
		Fecha		16,07		13,87		12,04		10,54		9,30		8,27		7,42		6,70			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/12/2026		29/01/2024		04/03/2022		10/01/2020		07/08/2019		27/06/2018		20/08/2017		30/11/2016			
		Amort. final	Años	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046	36,53	21/09/2046		
		Fecha		15,42		13,14		11,25		9,69		8,44		7,42		6,61		5,89			

* 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		% 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		52.437.481,19	0,623%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.985.918,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.382.669,48	
Pasivo		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: 28/02/2010
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	12.724	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.899.375.816,60	2.500.000.049,34	
Medio	149.275,06	161.603,11	
Mínimo	6.839,54	43.505,01	
Máximo	512.352,36	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,42%	4,30%	
Mínimo	1,23%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	303	342	
Mínimo	30/09/2011	30/11/2014	
Máximo	31/10/2046	30/09/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,39%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,36%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,27	
10,01 - 20%	0,01	15,62	
20,01 - 30%	0,04	25,47	
30,01 - 40%	0,07	35,24	
40,01 - 50%	0,17	46,05	
50,01 - 60%	0,50	55,66	
60,01 - 70%	1,62	65,83	
70,01 - 80%	6,76	76,64	
80,01 - 90%	71,65	85,38	36,78 87,63
90,01 - 100%	19,19	91,64	63,22 94,26
Medio ponderado		85,39	91,82
Mínimo		3,37	80,07
Máximo		95,86	98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,32%	0,26%	0,35%	0,57%
Tasa anual equivalente	3,18%	3,75%	3,03%	4,12%	6,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,34%	12,52%
Aragón	2,30%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,42%	2,50%
Cantabria	1,96%	1,90%
Castilla y León	4,47%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,50%	3,43%
Cataluña	24,77%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,16%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,50%	1,56%
Islas Baleares	2,79%	2,86%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	22,18%	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		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	1.246	503.909,41	453.755,48	8.560,05	966.224,94	16,41	191.488.784,40	192.455.009,34	70,80	86,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	124	126.622,34	133.750,80	339,51	260.712,65	4,43	20.186.870,76	20.447.583,41	7,52	86,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	13.619,22	17.783,18	331,58	31.733,98	0,54	2.090.146,14	2.121.880,12	0,78	89,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	83.029,08	119.915,38	54.781,54	257.726,00	4,38	7.528.560,89	7.786.286,89	2,86	87,21
De > 6 a < 12 Meses	71	202.083,95	438.245,75	90.162,13	730.491,83	12,40	13.065.590,40	13.796.082,23	5,08	89,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	88	391.930,39	981.212,92	158.381,88	1.531.525,19	26,01	16.113.612,86	17.645.138,05	6,49	93,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	54	278.534,47	814.634,57	115.623,69	1.208.792,73	20,53	9.640.222,40	10.849.015,13	3,99	93,54
De ≥ 2 Años	33	178.843,11	668.458,61	54.752,83	902.054,55	15,32	5.825.486,11	6.727.540,66	2,47	93,00
Subtotal	1.667	1.778.571,97	3.627.756,69	482.933,21	5.889.261,87	100,00	265.939.273,96	271.828.535,83	100,00	87,66
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	1.667	1.778.571,97	3.627.756,69	482.933,21	5.889.261,87		265.939.273,96	271.828.535,83		87,66