

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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 Subordinado
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	83.343,46 1.166.808.440,00	100.000,00 400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/06/2010 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/06/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	83.343,46 1.166.808.440,00 83,34%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7740% 21/06/2010 163,061479 Bruto 132,079798 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%	100.000,00 495.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8640% 21/06/2010 218,400000 Bruto 176,904000 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%	100.000,00 120.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9440% 21/06/2010 238,622222 Bruto 193,284000 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%	100.000,00 85.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,540% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1840% 21/06/2010 299,288889 Bruto 242,424000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Ba3	BBB Baa2
Total		1.866.808.440,00	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	7,18	5,66	4,62	3,87	3,32	2,90	2,57	2,31
		Amort. final	Años	08/01/2017	26/01/2016	01/10/2015	13/04/2014	24/09/2013	24/04/2013	24/12/2012	18/09/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,57	13,07	11,07	9,32	8,06	7,06	6,32	5,56
		Amort. final	Años	22/12/2025	21/06/2023	21/06/2021	23/09/2019	21/06/2018	21/06/2017	21/09/2016	21/12/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,18	5,66	4,62	3,87	3,32	2,90	2,57	2,31
		Amort. final	Años	08/01/2017	26/01/2016	01/10/2015	13/04/2014	24/09/2013	24/04/2013	24/12/2012	18/09/2012
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,57	13,07	11,07	9,32	8,06	7,06	6,32	5,56
		Amort. final	Años	21/12/2025	21/06/2023	21/06/2021	21/09/2019	21/06/2018	21/06/2017	21/09/2016	21/12/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,46	17,24	15,14	13,24	11,62	10,28	9,17	8,26
		Amort. final	Años	11/11/2029	24/08/2027	18/07/2025	22/08/2023	01/10/2022	09/05/2020	28/07/2019	31/08/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,08	19,07	17,07	15,07	13,32	11,81	10,57	9,57
		Amort. final	Años	23/06/2031	21/06/2029	21/06/2027	23/06/2025	21/09/2023	21/03/2022	21/12/2020	23/12/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,81	18,76	16,80	15,02	13,45	12,09	10,90	9,90
		Amort. final	Años	19/03/2031	28/02/2029	15/03/2027	06/02/2025	11/07/2023	28/06/2022	25/04/2021	21/04/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,33	36,33	36,33	36,33	36,33	36,33	36,33	36,33
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,13	12,91	11,06	9,54	8,31	7,31	6,50	5,85
		Amort. final	Años	14/07/2025	24/04/2023	19/06/2021	12/10/2019	18/09/2018	19/09/2017	28/11/2016	04/03/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,08	19,07	17,07	15,07	13,32	11,81	10,57	9,57
		Amort. final	Años	23/06/2031	21/06/2029	21/06/2027	23/06/2025	21/09/2023	21/03/2022	21/12/2020	23/12/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,77	13,63	11,85	10,38	9,17	8,17	7,33	6,62
		Amort. final	Años	03/05/2026	01/11/2024	04/01/2022	13/10/2020	30/07/2019	28/07/2018	26/09/2017	01/11/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	36,33	36,33	36,33	36,33	36,33	36,33	36,33	36,33
		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

* 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	
Clase A	89,02%	1.661.808.440,00	11,79%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%	
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00		
Serie A2	62,50%	1.166.808.440,00		56,00%	1.400.000.000,00		
Serie A3	26,52%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00		
Serie B	6,43%	120.000.000,00	5,36%	4,80%	120.000.000,00	4,90%	
Serie C	4,55%	85.000.000,00	0,81%	3,40%	85.000.000,00	1,50%	
Emisión de Bonos		1.866.808.440,00			2.500.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,81%	15.213.314,64		1,50%	37.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		42.990.491,79	0,552%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.490.894,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.110.634,98		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			37.500.000,00	3,644%
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/05/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.613	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.866.751.360,19	2.500.000.049,34	
Medio	148.002,17	161.603,11	
Mínimo	6.737,63	43.505,01	
Máximo	508.962,03	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,32%	4,30%	
Mínimo	0,72%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	300	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)	95,40%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,35%	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	7,07		
10,01 - 20%	0,01	15,38		
20,01 - 30%	0,05	25,99		
30,01 - 40%	0,09	36,02		
40,01 - 50%	0,23	46,39		
50,01 - 60%	0,50	55,78		
60,01 - 70%	1,76	65,66		
70,01 - 80%	8,81	76,94		
80,01 - 90%	73,61	85,19	36,78	87,63
90,01 - 100%	14,94	91,41	63,22	94,26
Medio ponderado		84,73		91,82
Mínimo		3,34		80,07
Máximo		95,48		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,26%	0,29%	0,27%	0,54%
Tasa anual equivalente	2,70%	3,06%	3,42%	3,19%	6,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,34%	12,52%
Aragón	2,29%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,42%	2,50%
Cantabria	1,98%	1,90%
Castilla y León	4,49%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,53%	3,43%
Cataluña	24,74%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,20%	10,14%
Extremadura	1,23%	1,26%
Galicia	1,48%	1,56%
Islas Baleares	2,80%	2,86%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	22,15%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,73%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País 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	1.368	554.992,79	471.988,06	-2.953,56	1.024.027,29	16,51	211.953.328,43	212.977.355,72	73,63	86,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	120	134.810,68	119.700,52	174,43	254.685,63	4,11	19.739.075,84	19.993.761,47	6,91	85,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	20.721,22	20.950,83	13,34	41.685,39	0,67	2.347.307,34	2.388.992,73	0,83	84,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	40.027,71	39.434,99	6.584,12	86.046,82	1,39	3.502.647,34	3.588.694,16	1,24	87,54
De > 6 a < 12 Meses	54	192.075,55	265.789,81	100.787,79	558.653,15	9,01	9.967.865,54	10.526.518,69	3,64	89,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	361.135,49	722.725,81	151.998,51	1.235.859,81	19,93	14.136.147,70	15.372.007,51	5,31	91,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	73	441.136,22	1.060.608,92	165.120,89	1.666.866,03	26,88	12.955.390,77	14.622.256,80	5,05	93,40
De ≥ 2 Años	47	300.643,37	920.393,16	112.794,42	1.333.830,95	21,51	8.464.980,63	9.798.811,58	3,39	98,48
Subtotal	1.773	2.045.543,03	3.621.592,10	534.519,94	6.201.655,07	100,00	283.066.743,59	289.268.398,66	100,00	87,35
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	1.773	2.045.543,03	3.621.592,10	534.519,94	6.201.655,07		283.066.743,59	289.268.398,66		87,35

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es