

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

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 margen 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	20/09/2010 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/09/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	80.667,44 1.129.344.160,00 80,67%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8590% 20/09/2010 175,158142 Bruto 141,878095 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	0,9490% 20/09/2010 239,886111 Bruto 194,307750 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	1,0290% 20/09/2010 260,108333 Bruto 210,687750 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	1,2690% 20/09/2010 320,775000 Bruto 259,827750 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Ba3	BBB Baa2
Total		1.829.344.160,00	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	6,89	5,39	4,37	3,66	3,13	2,73	2,42	2,17
		Amort. final	Años	09/05/2017	09/11/2015	03/11/2014	14/02/2014	06/08/2013	13/03/2013	19/11/2012	19/08/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	11,50	9,50	8,00	7,00	6,00	5,25	4,75
		Amort. final	Años	19/06/2024	19/12/2021	19/12/2019	19/08/2018	19/06/2017	19/06/2016	19/09/2015	19/03/2015
		Vida media	Años	6,89	5,39	4,37	3,66	3,13	2,73	2,42	2,17
		Amort. final	Años	09/05/2017	09/11/2015	03/11/2014	14/02/2014	06/08/2013	13/03/2013	19/11/2012	19/08/2012
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	11,50	9,50	8,00	7,00	6,00	5,25	4,75
		Amort. final	Años	19/06/2024	19/12/2021	19/12/2019	19/08/2018	19/06/2017	19/06/2016	19/09/2015	19/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,66	15,29	13,16	11,40	9,95	8,76	7,79	6,99
		Amort. final	Años	12/02/2028	01/10/2025	15/08/2023	11/11/2021	29/05/2020	23/03/2019	04/04/2018	16/06/2017
		Vida media	Años	21,01	19,01	16,75	15,01	13,25	11,75	10,50	9,50
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/06/2029	19/03/2027	19/06/2025	19/09/2023	19/03/2022	19/12/2020	19/12/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,69	15,33	13,22	11,44	9,98	8,80	7,83	7,02
		Amort. final	Años	24/02/2028	15/10/2025	05/09/2023	25/11/2021	12/06/2020	06/04/2019	17/04/2018	28/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	20,01	18,01	16,01	14,26	12,75	11,50	10,25
		Amort. final	Años	19/03/2032	19/06/2030	19/06/2028	19/06/2026	19/09/2024	19/03/2023	19/12/2021	19/09/2020
		Vida media	Años	21,01	19,01	16,75	15,01	13,25	11,75	10,50	9,50
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/06/2029	19/03/2027	19/06/2025	19/09/2023	19/03/2022	19/12/2020	19/12/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	19,01	16,75	15,01	13,25	11,75	10,50	9,50
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/06/2029	19/03/2027	19/06/2025	19/09/2023	19/03/2022	19/12/2020	19/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,43	19,68	17,84	16,08	14,48	13,06	11,83	
		Amort. final	Años	14/05/2033	20/11/2031	18/02/2030	20/04/2028	15/07/2026	07/12/2024	11/07/2023	17/04/2022
		Vida media	Años	24,01	23,01	21,76	20,01	18,26	16,75	15,26	13,75
		Amort. final	Años	19/06/2034	19/06/2033	19/03/2032	19/06/2030	19/09/2028	19/03/2027	19/09/2025	19/03/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	19,01	16,75	15,01	13,25	11,75	10,50	9,50
		Amort. final	Años	19/06/2031	19/06/2029	19/03/2027	19/06/2025	19/09/2023	19/03/2022	19/12/2020	19/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,32	25,72	24,33	22,93	21,49	20,03	18,59	17,22
		Amort. final	Años	09/10/2037	03/03/2036	11/10/2034	21/05/2033	13/12/2031	27/06/2030	17/01/2029	04/09/2027
		Vida media	Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27
		Amort. final	Años	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046	19/09/2046

* 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	88,79%	1.624.344.160,00	11,72%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	61,73%	1.129.344.160,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	27,06%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	6,56%	120.000.000,00	5,16%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,65%	85.000.000,00	0,51%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.829.344.160,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,51%	9.252.679,25		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.648.703,74	0,628%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.787.475,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.018.025,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,732%
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: 30/06/2010
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	12.558	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.853.126.472,27	2.500.000.049,34	
Medio	147.565,41	161.603,11	
Mínimo	6.702,15	43.505,01	
Máximo	507.826,27	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,29%	4,30%	
Mínimo	0,72%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	299	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)	95,42%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,33%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,01	7,26		
10,01 - 20%	0,01	15,70		
20,01 - 30%	0,04	25,68		
30,01 - 40%	0,09	35,98		
40,01 - 50%	0,25	46,28		
50,01 - 60%	0,52	55,84		
60,01 - 70%	1,83	65,74		
70,01 - 80%	9,66	77,07		
80,01 - 90%	73,98	85,14	36,78	87,63
90,01 - 100%	13,61	91,34	63,22	94,26
Medio ponderado		84,52		91,82
Mínimo		3,34		80,07
Máximo		95,36		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,26%	0,28%	0,27%	0,54%
Tasa anual equivalente	3,81%	3,09%	3,32%	3,18%	6,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,35%	12,52%
Aragón	2,27%	2,26%
Asturias	1,11%	1,13%
Canarias	2,42%	2,50%
Cantabria	1,98%	1,90%
Castilla y León	4,49%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,54%	3,43%
Cataluña	24,71%	24,98%
Ceuta	0,35%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,21%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,49%	1,56%
Islas Baleares	2,82%	2,86%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	22,11%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,74%	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	1.493	601.323,61	498.528,38	3.097,62	1.102.949,61	17,95	226.681.132,32	227.784.081,93	75,75	86,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	109	120.916,82	108.328,19	1.371,14	230.616,15	3,75	18.044.898,23	18.275.514,38	6,08	85,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	22.781,71	22.986,51	174,43	45.942,65	0,75	2.527.077,63	2.573.020,28	0,86	88,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	48.835,52	46.462,95	8.785,85	104.084,32	1,69	4.137.478,99	4.241.563,31	1,41	86,14
De > 6 a < 12 Meses	43	165.644,56	222.767,00	47.419,88	435.831,44	7,09	8.207.759,21	8.643.590,65	2,87	89,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	80	388.967,26	713.963,30	151.420,25	1.254.350,81	20,42	14.360.955,89	15.615.306,70	5,19	90,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	61	384.935,12	862.940,19	141.865,47	1.389.740,78	22,62	10.798.063,52	12.187.804,30	4,05	94,71
De ≥ 2 Años	54	377.319,58	1.070.725,48	132.504,50	1.580.549,56	25,72	9.796.091,64	11.376.641,20	3,78	98,76
Subtotal	1.879	2.110.724,18	3.546.702,00	486.639,14	6.144.065,32	100,00	294.553.457,43	300.697.522,75	100,00	87,07
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	1.879	2.110.724,18	3.546.702,00	486.639,14	6.144.065,32		294.553.457,43	300.697.522,75		87,07

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