

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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 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	20/12/2010 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	20/12/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	78.235,73 1.095.300.220,00 78,24%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0090% 20/12/2010 199.542403 Bruto 161,629346 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	1,0990% 20/12/2010 277,802778 Bruto 225,020250 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	1,1790% 20/12/2010 298,025000 Bruto 241,400250 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	1,4190% 20/12/2010 358,691667 Bruto 290,540250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Ba3	BBB Baa2
Total		1.795.300.220,00	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	6,83	5,41	4,43	3,73	3,21	2,82	2,51	2,26
		Amort. final	Años	18/07/2017	15/02/2016	22/02/2015	12/06/2014	05/12/2013	14/07/2013	23/03/2013	22/12/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,83	5,41	4,43	3,73	3,21	2,82	2,51	2,26
		Amort. final	Años	19/09/2025	19/03/2023	19/03/2021	19/09/2019	19/06/2018	19/06/2017	19/09/2016	19/03/2016
		Vida media	Años	6,83	5,41	4,43	3,73	3,21	2,82	2,51	2,26
		Amort. final	Años	18/07/2017	15/02/2016	22/02/2015	12/06/2014	05/12/2013	14/07/2013	23/03/2013	22/12/2012
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,90	16,71	14,65	12,78	11,31	9,99	8,90	8,02
		Amort. final	Años	09/08/2029	01/06/2027	10/05/2025	28/06/2023	07/01/2022	12/09/2020	13/08/2019	23/09/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	18,51	16,50	14,50	13,01	11,50	10,25	9,25
		Amort. final	Años	19/03/2031	19/03/2029	19/03/2027	19/03/2025	19/09/2023	19/03/2022	19/12/2020	19/12/2019
		Vida media	Años	20,29	18,27	16,36	14,62	13,10	11,78	10,65	9,67
		Amort. final	Años	30/12/2030	23/12/2028	23/01/2027	01/05/2025	24/10/2023	29/06/2022	10/05/2021	18/05/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,49	12,35	10,58	9,12	7,99	7,04	6,26	5,63
		Amort. final	Años	14/03/2025	23/01/2023	18/04/2021	01/11/2019	16/09/2018	02/10/2017	23/12/2016	07/05/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,15	13,09	11,39	10,00	8,84	7,89	7,09	6,42
		Amort. final	Años	10/11/2025	20/10/2023	07/02/2022	15/09/2020	23/07/2019	08/08/2018	21/10/2017	16/02/2017
		Vida media	Años	14,49	12,35	10,58	9,12	7,99	7,04	6,26	5,63
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,49	12,35	10,58	9,12	7,99	7,04	6,26	5,63
		Amort. final	Años	14/03/2025	23/01/2023	18/04/2021	01/11/2019	16/09/2018	02/10/2017	23/12/2016	07/05/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,15	13,09	11,39	10,00	8,84	7,89	7,09	6,42
		Amort. final	Años	10/11/2025	20/10/2023	07/02/2022	15/09/2020	23/07/2019	08/08/2018	21/10/2017	16/02/2017
		Vida media	Años	14,49	12,35	10,58	9,12	7,99	7,04	6,26	5,63
		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	88,58%	1.590.300.220,00	11,66%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	61,01%	1.095.300.220,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	27,57%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	6,68%	120.000.000,00	4,98%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	4,73%	85.000.000,00	0,25%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.795.300.220,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,25%	4.535.600,00		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.929.040,07	0,790%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.069.633,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.027.438,08	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	3,879%
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Información adicional

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 31/10/2010
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	12.433	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.812.875.911,34	2.500.000.049,34	
Medio	145.811,62	161.603,11	
Mínimo	5.343,99	43.505,01	
Máximo	503.254,75	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,33%	4,30%	
Mínimo	1,51%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	295	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)	95,49%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,27%	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%	0,01	7,09		
10,01 - 20%	0,02	16,82		
20,01 - 30%	0,04	25,99		
30,01 - 40%	0,11	35,22		
40,01 - 50%	0,28	45,60		
50,01 - 60%	0,71	56,20		
60,01 - 70%	2,07	66,04		
70,01 - 80%	14,89	77,48		
80,01 - 90%	73,57	85,01	36,78	87,63
90,01 - 100%	8,30	91,13	63,22	94,26
Medio ponderado		83,60		91,82
Mínimo		3,31		80,07
Máximo		94,86		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,14%	0,21%	0,25%	0,51%
Tasa anual equivalente	1,94%	1,69%	2,55%	2,97%	5,92%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	12,38%	12,52%
Aragón	2,28%	2,26%
Asturias	1,11%	1,13%
Canarias	2,39%	2,50%
Cantabria	1,99%	1,90%
Castilla y León	4,48%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,43%
Cataluña	24,73%	24,98%
Ceuta	0,35%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,26%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,50%	1,56%
Islas Baleares	2,82%	2,86%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	22,06%	21,73%
Melilla	0,45%	0,55%
Murcia	1,75%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País Vasco	5,22%	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	1.142	481.187,87	386.431,88	2.823,14	870.442,89	14,52	172.265.373,40	173.135.816,29	71,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	119	126.021,82	104.619,22	-25,52	230.615,52	3,85	18.166.549,30	18.397.164,82	7,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	14.573,48	11.416,94	0,00	25.990,42	0,43	1.244.140,38	1.270.130,80	0,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	58.606,44	52.148,82	9.376,62	120.131,88	2,00	5.224.729,22	5.344.861,10	2,20
De > 6 a < 12 Meses	27	81.391,09	92.711,57	23.443,67	197.546,33	3,30	4.416.942,61	4.614.488,94	1,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	58	329.417,47	440.512,42	85.383,93	855.313,82	14,27	10.742.780,22	11.598.094,04	4,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	65	473.210,15	854.668,08	140.627,66	1.468.505,89	24,50	11.996.834,60	13.465.340,49	5,54
De ≥ 24 Meses	75	614.573,04	1.433.549,07	178.295,87	2.226.417,98	37,14	13.044.611,20	15.271.029,18	6,28
Subtotal	1.520	2.178.981,36	3.376.058,00	439.925,37	5.994.964,73	100,00	237.101.960,93	243.096.925,66	100,00
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	1.520	2.178.981,36	3.376.058,00	439.925,37	5.994.964,73		237.101.960,93	243.096.925,66	86,43

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@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es