

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	21/03/2011 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	21/03/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	76.270,24 1.067.783.360,00 76,27%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1540% 21/03/2011 222.484527 Bruto 180,212467 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	1,2440% 21/03/2011 314,455556 Bruto 254,709000 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	1,3240% 21/03/2011 334,677778 Bruto 271,089000 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	1,5640% 21/03/2011 395,344444 Bruto 320,229000 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Ba3	BBB Baa2
Total		1.767.783.360,00	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,67	5,22	4,23	3,53	3,01	2,62
		Amort. final	Años	20/08/2017	06/03/2016	11/03/2015	29/06/2014	24/12/2013	03/08/2013
		Fecha		13,51	11,01	9,25	7,75	6,75	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/06/2024	19/12/2021	19/03/2020	19/09/2018	19/09/2017	19/09/2016
		Amort. final	Años	6,67	5,22	4,23	3,53	3,01	2,62
		Fecha		13,51	11,01	9,25	7,75	6,75	5,75
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,13	14,82	12,77	11,04	9,63	8,50
		Amort. final	Años	01/02/2028	12/10/2025	25/09/2023	01/01/2022	03/08/2020	17/06/2019
		Fecha		20,51	18,51	16,51	14,51	12,76	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/06/2031	19/06/2029	19/06/2027	19/06/2025	19/09/2023	19/06/2022
		Amort. final	Años	17,16	14,86	12,82	11,09	9,68	8,53
		Fecha		12/02/2028	26/10/2025	10/10/2023	19/01/2022	23/08/2020	30/06/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,26	19,51	17,51	15,51	14,01	12,50
		Amort. final	Años	19/03/2032	19/06/2030	19/06/2028	19/06/2026	19/12/2024	19/06/2023
		Fecha		20,51	18,51	16,51	14,51	12,76	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/06/2031	19/06/2029	19/06/2027	19/06/2025	19/09/2023	19/06/2022
		Amort. final	Años	22,40	20,95	19,24	17,46	15,74	14,17
		Fecha		10/05/2033	26/11/2031	12/03/2030	30/05/2028	11/09/2026	17/02/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,51	22,51	21,26	19,76	18,01	16,51
		Amort. final	Años	19/06/2034	19/06/2033	19/03/2032	19/09/2030	19/12/2028	19/06/2027
		Fecha		20,51	18,51	16,51	14,51	12,76	11,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/06/2031	19/06/2029	19/06/2027	19/06/2025	19/09/2023	19/06/2022
		Amort. final	Años	20,51	18,51	16,51	14,51	12,76	11,50
		Fecha		19/06/2031	19/06/2029	19/06/2027	19/06/2025	19/09/2023	19/06/2022

* 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	88,40%	1.562.783.360,00	11,83%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	100,00%	400.000.000,00
Serie A2	60,40%	1.067.783.360,00	56,00%	100,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	28,00%	495.000.000,00	19,80%	100,00%	495.000.000,00
Serie B	6,79%	120.000.000,00	5,04%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	4,81%	85.000.000,00	0,23%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		1.767.783.360,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	0,23%	3.983.217,95	1,50%		37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.398.859,21	0,937%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.878.637,33	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.107.213,23	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	4,023%
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: 31/12/2010
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	12.353	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.787.994.574,64	2.500.000.049,34	
Medio	144.741,73	161.603,11	
Mínimo	4.379,34	43.505,01	
Máximo	500.951,81	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,37%	4,30%	
Mínimo	1,51%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	293	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)	95,58%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,17%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,01	7,70		
10,01 - 20%	0,02	16,97		
20,01 - 30%	0,06	26,53		
30,01 - 40%	0,11	35,44		
40,01 - 50%	0,37	45,78		
50,01 - 60%	0,80	56,29		
60,01 - 70%	2,34	66,00		
70,01 - 80%	17,79	77,48		
80,01 - 90%	71,96	84,90	36,78	87,63
90,01 - 100%	6,54	90,97	63,22	94,26
Medio ponderado		83,05		91,82
Mínimo		3,13		80,07
Máximo		94,60		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,30%	0,24%	0,26%	0,50%
Tasa anual equivalente	5,81%	3,51%	2,88%	3,09%	5,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,38%	12,52%
Aragón	2,28%	2,26%
Asturias	1,11%	1,13%
Canarias	2,38%	2,50%
Cantabria	2,00%	1,90%
Castilla y León	4,47%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,52%	3,43%
Cataluña	24,78%	24,98%
Ceuta	0,35%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,27%	10,14%
Extremadura	1,24%	1,26%
Galicia	1,49%	1,56%
Islas Baleares	2,83%	2,86%
La Rioja	0,61%	0,60%
Madrid	22,09%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,74%	1,63%
Navarra	0,84%	0,83%
País Vasco	5,17%	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	837	371.041,09	287.566,24	4.620,36	663.227,69	11,25	126.660.826,44	127.324.054,13	64,28	84,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	136	138.457,05	123.446,84	-25,52	261.878,37	4,44	21.111.997,15	21.373.875,52	10,79	84,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	12.483,64	11.876,77	1.174,41	25.534,82	0,43	1.538.841,89	1.564.376,71	0,79	76,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	53.524,73	38.811,44	4.692,10	97.028,27	1,65	3.954.187,60	4.051.215,87	2,05	85,52
De > 6 a < 12 Meses	31	117.095,36	113.605,32	37.695,34	268.396,02	4,55	5.337.338,52	5.605.734,54	2,83	87,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	232.476,35	292.655,17	57.542,27	582.673,79	9,88	7.052.812,65	7.635.486,44	3,86	91,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	62	459.664,85	706.333,83	127.506,71	1.293.505,39	21,94	10.814.826,52	12.108.331,91	6,11	91,35
De ≥ 2 Años	89	785.529,15	1.691.382,70	227.127,88	2.704.039,73	45,86	15.699.040,84	18.403.080,57	9,29	97,50
Subtotal	1.225	2.170.272,22	3.265.678,31	460.333,55	5.896.284,08	100,00	192.169.871,61	198.066.155,69	100,00	86,43
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	1.225	2.170.272,22	3.265.678,31	460.333,55	5.896.284,08		192.169.871,61	198.066.155,69		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