

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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

Auditores 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	19/12/2011 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/12/2011 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	70.524,77 987.346.780,00 70,52%	100.000,00 1.400.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6610% 19/12/2011 296,108042 Bruto 239,847514 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	AA-sf 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	1,7510% 19/12/2011 442,613889 Bruto 358,517250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	AA-sf 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	1,8310% 19/12/2011 462,836111 Bruto 374,897250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf A3sf	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	2,0710% 19/12/2011 523,502778 Bruto 424,037250 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf B3sf	BBB Baa2
Total		1.687.346.780,00	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	6,27	4,94	4,03	3,39	2,92	2,56	2,28	2,06	
		Fecha	26/12/2017	25/08/2016	29/09/2015	07/02/2015	20/08/2014	11/04/2014	30/12/2013	08/10/2013		
		Amort. final	Años	12,76	10,50	8,76	7,25	6,25	5,50	5,01	4,50	
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/06/2024	19/03/2022	19/06/2020	19/12/2018	19/12/2017	19/03/2017	19/09/2016	19/03/2016		
		Vida media	Años	6,27	4,94	4,03	3,39	2,92	2,56	2,28	2,06	
		Fecha	26/12/2017	25/08/2016	29/09/2015	07/02/2015	20/08/2014	11/04/2014	30/12/2013	08/10/2013		
Serie A3	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	12,76	10,50	8,76	7,25	6,25	5,50	5,01	4,50	
		Fecha	19/06/2024	19/03/2022	19/06/2020	19/12/2018	19/12/2017	19/03/2017	19/09/2016	19/03/2016		
		Vida media	Años	16,44	14,24	12,31	10,66	9,34	8,26	7,35	6,61	
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/02/2028	10/12/2025	06/01/2024	15/05/2022	16/01/2021	19/12/2019	24/01/2019	28/04/2018		
		Amort. final	Años	19,76	17,76	16,01	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	
		Fecha	19/06/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/09/2025	19/03/2024	19/12/2022	19/09/2021	19/09/2020		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,48	14,29	12,35	10,72	9,38	8,29	7,39	6,65	
		Fecha	06/03/2028	30/12/2025	22/01/2024	06/06/2022	02/02/2021	01/01/2020	07/02/2019	12/05/2018		
		Amort. final	Años	20,51	18,76	17,01	15,26	13,51	12,26	11,01	9,76	
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/03/2032	19/06/2030	19/09/2028	19/12/2026	19/03/2025	19/12/2023	19/09/2022	19/06/2021		
		Vida media	Años	19,76	17,76	16,01	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	
		Fecha	19/06/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/09/2025	19/03/2024	19/12/2022	19/09/2021	19/09/2020		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	19,76	17,76	16,01	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	
		Fecha	19/06/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/09/2025	19/03/2024	19/12/2022	19/09/2021	19/09/2020		
		Vida media	Años	21,71	20,33	18,71	17,02	15,39	13,90	12,57	11,42	
	Sin amortización opcional *	Fecha	31/05/2033	13/01/2032	01/06/2030	21/09/2028	03/02/2027	07/08/2025	11/04/2024	15/02/2023		
		Amort. final	Años	23,02	22,02	20,76	19,26	17,51	16,01	14,76	13,51	
		Fecha	19/09/2034	19/09/2033	19/06/2032	19/12/2030	19/03/2029	19/09/2027	19/06/2026	19/03/2025		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,76	16,01	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	
		Fecha	19/06/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/09/2025	19/03/2024	19/12/2022	19/09/2021	19/09/2020		
		Amort. final	Años	19,76	17,76	16,01	14,01	12,51	11,26	10,01	9,01	
	Sin amortización opcional *	Fecha	19/06/2031	19/06/2029	19/09/2027	19/09/2025	19/03/2024	19/12/2022	19/09/2021	19/09/2020		
		Vida media	Años	26,23	24,65	23,30	21,99	20,64	19,29	17,95	16,67	
		Fecha	03/12/2037	08/05/2036	31/12/2034	07/09/2033	06/05/2032	28/12/2030	27/08/2029	17/05/2028		
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	
		Fecha	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			
Clase A	87,85%	1.482.346.780,00	12,30%	91,80%	2.295.000.000,00	9,70%
Serie A1	0,00%	0,00		16,00%	400.000.000,00	
Serie A2	58,51%	987.346.780,00		56,00%	1.400.000.000,00	
Serie A3	29,34%	495.000.000,00		19,80%	495.000.000,00	
Serie B	7,11%	120.000.000,00	5,19%	4,80%	120.000.000,00	4,90%
Serie C	5,04%	85.000.000,00	0,15%	3,40%	85.000.000,00	1,50%
Emisión de Bonos		1.687.346.780,00			2.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,15%	2.549.915,16		1,50%	37.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.565.173,08	1,451%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.013.089,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.458.857,75		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		37.500.000,00	4,536%
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: 31/10/2011
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
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	12.049	15.470
Principal		
Pendiente vencimiento	1.688.738.068,52	2.500.000.049,34
Medio	140.155,87	161.603,11
Mínimo	729,84	43.505,01
Máximo	489.263,00	542.787,78
Interés nominal		
Medio ponderado	2,79%	4,30%
Mínimo	1,62%	2,25%
Máximo	5,89%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	283	342
Mínimo	31/01/2012	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)	95,88%	94,99%
M. Hipotecario Bancos	0,25%	0,30%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,87%	4,71%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,12%	0,13%	0,18%	0,44%
Tasa anual equivalente	1,78%	1,47%	1,59%	2,19%	5,15%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,01	7,43		
10,01 - 20%	0,03	17,02		
20,01 - 30%	0,10	25,91		
30,01 - 40%	0,17	35,63		
40,01 - 50%	0,51	45,52		
50,01 - 60%	1,18	55,73		
60,01 - 70%	3,54	65,83		
70,01 - 80%	29,56	77,10		
80,01 - 90%	63,86	84,14	36,78	87,63
90,01 - 100%	1,05	91,41	63,22	94,26
Medio ponderado		80,79		91,82
Mínimo		0,96		80,07
Máximo		93,32		98,91

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,52%	12,52%
Aragón	2,32%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,35%	2,50%
Cantabria	2,00%	1,90%
Castilla y León	4,47%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,48%	3,43%
Cataluña	24,69%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,37%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,52%	1,56%
Islas Baleares	2,86%	2,86%
La Rioja	0,59%	0,60%
Madrid	21,90%	21,73%
Melilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,77%	1,63%
Navarra	0,85%	0,83%
País Vasco	5,14%	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	973	403.536,84	370.860,40	6.405,71	780.802,95	20,16	143.050.547,58	143.831.350,53	72,34	82,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	160	160.006,78	154.456,80	0,00	314.463,58	8,12	24.405.148,24	24.719.611,82	12,43	82,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	15.533,29	14.574,89	4.460,60	34.568,78	0,89	1.742.534,13	1.777.102,91	0,89	84,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	46.820,64	50.079,21	9.419,15	106.319,00	2,74	3.908.175,45	4.014.494,45	2,02	85,71
De > 6 a < 12 Meses	27	96.777,66	87.712,00	26.774,02	211.263,68	5,45	4.462.921,90	4.674.185,58	2,35	85,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	147.464,00	144.943,53	39.835,28	332.242,81	8,58	4.333.239,61	4.665.482,42	2,35	87,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	147.278,60	183.825,06	29.842,99	360.946,65	9,32	3.337.633,55	3.698.580,20	1,86	84,71
De ≥ 2 Años	59	669.679,55	955.843,61	107.165,76	1.732.688,92	44,73	9.701.070,36	11.433.759,28	5,75	92,65
Subtotal	1.296	1.687.097,36	1.962.295,50	223.903,51	3.873.296,37	100,00	194.941.270,82	198.814.567,19	100,00	83,50
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	1.296	1.687.097,36	1.962.295,50	223.903,51	3.873.296,37		194.941.270,82	198.814.567,19		83,50