

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/02/2007

NIF
V84994144
Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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
Ernst&Young

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	100,00%	Variable Euribor 3M+0,050% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/06/2009 Bruto Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	19/06/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0314147010	22/02/2007 14.000	94.889,90 1.328.458.600,00	100,00% 94,89%	Variable Euribor 3M+0,130% 19.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7440% 19/06/2009 418,316852 Bruto 343,019819 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	1,8340% 19/06/2009 463,594444 Bruto 380,147444 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	1,9140% 19/06/2009 483,816667 Bruto 396,729667 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	2,1540% 19/06/2009 544,483333 Bruto 446,476333 Neto	19/06/2050 Trimestral 19.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB- Ba3	BBB Baa2
Total		2.028.458.600,00	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)											
Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Años	% 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	8,52	6,57	5,25	4,34	3,67	3,17	2,79	2,48
		Amort. final	Fecha	23/12/2017	01/12/2016	18/09/2014	18/10/2013	17/02/2013	20/08/2012	04/01/2012	12/11/2011
Serie A3	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,52	6,57	5,25	4,34	3,67	3,17	2,79	2,48
		Amort. final	Fecha	21/09/2027	19/06/2024	20/12/2021	19/12/2019	19/06/2018	20/03/2017	20/06/2016	21/09/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,52	6,57	5,25	4,34	3,67	3,17	2,79	2,48
		Amort. final	Fecha	23/12/2017	01/12/2016	18/09/2014	18/10/2013	17/02/2013	20/08/2012	04/01/2012	12/11/2011
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,88	15,39	13,29	11,56	10,14	8,97	8,00	7,19
		Amort. final	Fecha	05/02/2027	11/02/2024	28/09/2022	01/05/2021	08/06/2019	06/06/2018	17/06/2017	26/08/2016

* 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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	89,89%	1.823.458.600,00	11,84%	91,80%	2.295.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	16,00%	16,00%	400.000.000,00
Serie A2	65,49%	1.328.458.600,00	56,00%	56,00%	1.400.000.000,00
Serie A3	24,40%	495.000.000,00	19,80%	19,80%	495.000.000,00
Serie B	5,92%	120.000.000,00	4,80%	4,80%	120.000.000,00
Serie C	4,19%	85.000.000,00	1,73%	3,40%	85.000.000,00
Emisión de Bonos		2.028.458.600,00			2.500.000.000,00
Fondo de Reserva	1,73%	35.140.829,86		1,50%	37.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	87.302.917,18	1,585%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.984.622,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.614.093,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		528.685,41	3,614%
Préstamo Subordinado		37.500.000,00	4,614%

BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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

Ernst&Young

Préstamo Subordinado

BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	13.050	15.470	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.996.745.755,47	2.500.000.049,34	
Medio	153.007,34	161.603,11	
Mínimo	4.523,20	43.505,01	
Máximo	522.070,68	542.787,78	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,25%	4,30%	
Mínimo	1,77%	2,25%	
Máximo	7,01%	5,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	313	342	
Mínimo	30/11/2009	30/11/2014	
Máximo	30/09/2046	30/09/2046	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,23%	94,99%	
M. Hipotecario Bancos	0,26%	0,30%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	4,51%	4,71%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,00	6,35		
10,01 - 20%	0,01	14,92		
20,01 - 30%	0,02	25,36		
30,01 - 40%	0,06	35,18		
40,01 - 50%	0,10	45,37		
50,01 - 60%	0,30	56,44		
60,01 - 70%	0,87	66,16		
70,01 - 80%	3,78	76,43		
80,01 - 90%	61,98	85,94	36,78	87,63
90,01 - 100%	32,89	92,31	63,22	94,26
Medio ponderado		87,32		91,82
Mínimo		3,16		80,07
Máximo		96,92		98,91

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,58%	0,54%	0,51%	0,66%
Tasa anual equivalente	6,87%	6,70%	6,27%	5,95%	7,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	12,35%	12,52%
Aragón	2,27%	2,26%
Asturias	1,12%	1,13%
Canarias	2,45%	2,50%
Cantabria	1,96%	1,90%
Castilla y León	4,44%	4,35%
Castilla-La Mancha	3,49%	3,43%
Cataluña	24,80%	24,98%
Ceuta	0,34%	0,36%
Comunidad Valenciana	10,13%	10,14%
Extremadura	1,25%	1,26%
Galicia	1,51%	1,56%
Islas Baleares	2,78%	2,86%
La Rioja	0,60%	0,60%
Madrid	22,18%	21,73%
Mejilla	0,46%	0,55%
Murcia	1,71%	1,63%
Navarra	0,86%	0,83%
Pais Vasco	5,32%	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	1.396	411.526,50	1.047.123,61	-373,81	1.458.276,30	28,55	225.326.532,19	226.784.808,49	73,99	88,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	179	135.750,80	400.950,54	13,62	536.714,96	10,51	32.292.538,70	32.829.253,66	10,71	88,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	27.920,54	97.171,19	0,00	125.091,73	2,45	5.482.469,26	5.607.560,99	1,83	89,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	75.783,92	277.394,50	11.329,07	364.507,49	7,14	9.554.899,82	9.919.407,31	3,24	90,55
De > 6 a < 12 Meses	71	158.389,56	595.623,08	82.339,44	836.352,08	16,37	12.939.503,01	13.775.855,09	4,49	90,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	55	177.169,53	729.651,73	99.623,16	1.006.444,42	19,70	10.357.342,46	11.363.786,88	3,71	95,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	114.012,44	462.987,71	46.625,62	623.625,77	12,21	4.719.097,57	5.342.723,34	1,74	92,25
De ≥ 2 Años	4	18.785,30	94.584,46	43.893,62	157.263,38	3,08	718.480,43	875.743,81	0,29	91,69
Subtotal	1.812	1.119.338,59	3.705.486,82	283.450,72	5.108.276,13	100,00	301.390.863,44	306.499.139,57	100,00	88,94
Dudosos (subjetivos)										
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	219.138,40	6.394,67	1.735,10	227.268,17	48,56	0,00	227.268,17	48,56	91,42
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	231.822,73	5.662,39	3.214,14	240.699,26	51,44	0,00	240.699,26	51,44	91,87
Subtotal	2	450.961,13	12.057,06	4.949,24	467.967,43	100,00	0,00	467.967,43	100,00	91,65
Total	1.814	1.570.299,72	3.717.543,88	288.399,96	5.576.243,56		301.390.863,44	306.967.107,00		88,94

Información adicional